



唯尔福

NEEQ : 831782

上海唯尔福集团股份有限公司

SHANGHAI WELFARE GROUP CO.,LTD



年度报告

2018

公司年度大事记



2018年3月30日下午，公司6号纸机成功投产，届时，公司产能可达8万吨，大大增加产品的核心竞争力与参与市场的竞争力。



公司投资200多万元，新建2000m³/天污水处理站，实现废水和资源的再循环利用。



上海唯尔福集团股份有限公司被中国造纸协会生活用纸专业委员会授予“2018年度中国生活用纸行业10强企业”称号。



绍兴唯尔福实业有限公司被绍兴市越城区斗门街道评为“2018年度经济建设一等功臣”。

目 录

第一节	声明与提示.....	5
第二节	公司概况	7
第三节	会计数据和财务指标摘要	9
第四节	管理层讨论与分析.....	12
第五节	重要事项	22
第六节	股本变动及股东情况.....	25
第七节	融资及利润分配情况.....	27
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况	29
第九节	行业信息	32
第十节	公司治理及内部控制.....	33
第十一节	财务报告	39

释义

释义项目	指	释义
公司、唯尔福	指	上海唯尔福集团股份有限公司
上海唯尔福实业	指	公司子公司，上海唯尔福实业有限公司
唯尔福妇幼	指	公司子公司，绍兴唯尔福妇幼用品有限公司
唯尔福生活	指	公司子公司，绍兴唯尔福生活用品有限责任公司
绍兴唯尔福实业	指	公司子公司，绍兴唯尔福实业有限公司
唯尔福纸业	指	公司子公司，浙江唯尔福纸业有限公司
唯尔福电子商务	指	公司控股子公司，绍兴唯尔福电子商务有限公司
唯尔福护理	指	公司控股子公司，绍兴唯尔福护理用品有限公司
本集团	指	包括公司及其合并报表范围内的子公司
华通集团	指	公司股东，浙江绍兴华通商贸集团股份有限公司
MITRON MANAGEMENT 或“美通咨理”	指	公司股东，MITRON MANAGEMENT PTE, LTD，中文名“美通咨理有限公司”
双通投资	指	公司股东，绍兴双通投资有限公司
双通咨询	指	双通投资股东，绍兴双通企业管理咨询有限公司
股东会	指	上海唯尔福集团股份有限公司股东会
股东大会	指	上海唯尔福集团股份有限公司股东大会
董事会	指	上海唯尔福集团股份有限公司董事会
监事会	指	上海唯尔福集团股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、总经理助理、财务总监、董事会秘书
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
生活用纸	指	生活用纸指为照顾个人居家，外出等所使用的各类卫生擦拭用纸，包括卷筒卫生纸、抽取式卫生纸、盒装面纸、袖珍面纸、纸手帕、餐巾纸、擦手纸、湿巾、厨房纸巾。
卫生用品	指	一次性卫生用品，主要产品有女性卫生用品（包含卫生巾和卫生护垫），婴儿纸尿裤、纸尿裤，成人失禁用品（包含纸尿裤、纸尿裤和护理垫）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《上海唯尔福集团股份有限公司章程》
关联交易	指	关联方之间的交易
主办券商	指	爱建证券有限责任公司
元、万元	指	人民币元、万元
报告期、本年度	指	2018 年度

第一节 声明与提示

【声明】公司董事会及其董事、监事会及其监事、公司高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人何幼成、主管会计工作负责人唐慧芳及会计机构负责人（会计主管人员）卫森林保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

致同会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见审计报告。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容异议事项或无法保证其真实、准确、完整	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在豁免披露事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
产能过剩导致市场竞争加剧的风险	近年来，中国生活用纸行业从国内市场为主转型为具有国际竞争力的产业结构。由于国家实施节能减排和淘汰落后产能政策，以及市场竞争的结果，现代化产能比例持续提高。投资过热，产能过剩现象日益凸显，市场竞争日趋激烈。虽然公司经过了几十年的潜心经营，已与一些大型商超建立了长期合作关系，但若不能在产品质量、技术创新、产品研发、客户维系等方面进一步增强实力，未来将面临业务萎缩、经营业绩下降的风险。
新产品开发导致成本上升的风险	公司立足于生活用纸的研发、生产、销售和服务，为持续保持竞争优势，必须不断投入大量的人员和资金用于新产品的开发。通过长期的技术和经验积累，公司在技术领域已取得一定的优势。但由于公司目前规模尚小，和行业领先的竞争对手相比，研发能力、研发条件和产品认知等方面仍存在一定的差距，存在产品研发失败的风险。若不能及时进行技术创新、产品更新，不能迅速适应下游客户的需求，或新产品在技术、性能、成本等方面不具备竞争优势，公司的市场地位、市场份额和经营业绩都会受到影响。今后公司也将不断加大对新产品开发投入，未来相关成本也会上升。
安全生产的风险	公司在生产过程中，使用的原材料原生木浆、包装物、生产出来的原纸及各类产成品均为易燃品。从原材料进入生产车间到产成品进入消费市场过程中，公司需要保存大量的原材料木浆、包装物、半成品和产成品。因此，一旦发生火灾，将会给公司造成巨大损失。公司制定了相关原材料和产成品安全管理

	制度和仓储管理制度，生产车间和仓库也配备了安全防火措施。但是，公司仍面临一定的安全生产风险。
原材料涨价及人民币贬值导致成本上升的风险	公司主要原材料木浆系从海外进口，报告期内，受宏观政策和市场环境的影响，木浆价格从每吨 5000 多元，最高涨至每吨 7300 多元，上升幅度高达 46%左右。此外，公司以美元结算货款，付款期限内，人民币发生较大的贬值，更加大了主要原材料的成本投入。因上述主要原材料价格上涨及汇率波动的影响，导致报告期内公司成本大幅上升，从而利润存在明显下滑，今后也不排除公司经营情况随着原材料价格及汇率变动而产生一定浮动。
无实际控制人的相关风险	公司单个股东持有的公司股份均未超过公司总股本 50%，均无法决定董事会多数席位，公司无实际控制人。根据公司法的规定，股东大会作出决议时，需经出席会议股东所持表决权过半数通过，特殊事项需经出席会议股东所持表决权的三分之二以上通过。因此，公司的经营方针及重大事项的决策必须由全体股东充分讨论后确定，无任何一方能够决定和作出实质影响。这在一定程度上虽然避免了因单个股东控制引起决策失误而导致公司出现重大损失的可能性，但是也可能存在决策效率被延缓的风险。
流动比率、速动比率低的风险	公司 2018 年流动比率 0.69，速动比率为 0.37，报告期内流动比率、速动比率略低。主要原因是流动负债中短期借款、应付账款、其他应付款金额占比较大。但如果未来公司未能有效管理营运资金，可能会造成资金周转困难，负债偿还的压力加大。
本期重大风险是否发生重大变化：	是

第二节 公司概况

一、 基本信息

公司中文全称	上海唯尔福集团股份有限公司
英文名称及缩写	SHANGHAI WELFARE GROUP CO., LTD
证券简称	唯尔福
证券代码	831782
法定代表人	何幼成
办公地址	上海市青浦区华新镇徐华公路 3029 弄 88 号

二、 联系方式

董事会秘书或信息披露事务负责人	唐霁
职务	董事会秘书
电话	13701657637
传真	021-39873188
电子邮箱	tqlong@126.com
公司网址	www.wef2008.com
联系地址及邮政编码	上海市青浦区华新镇徐华公路 3029 弄 88 号 邮编：201705
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	董事会秘书办公室

三、 企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	1986-10-07
挂牌时间	2015-01-26
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业-造纸和纸制品业-纸制品制造-其他纸制品制造（C2239）
主要产品与服务项目	生活用纸和卫生用品的生产和销售
普通股股票转让方式	集合竞价
普通股总股本（股）	51,000,000
优先股总股本（股）	0
做市商数量	0
控股股东	无
实际控制人及其一致行动人	无

四、 注册情况

项目	内容	报告期内是否变更
统一社会信用代码	913100006072348318	否

注册地址	上海市长宁区云雾山路 551 弄 17 号	否
注册资本（元）	51,000,000	否

五、 中介机构

主办券商	爱建证券	
主办券商办公地址	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1600 号 1 幢 32 楼	
报告期内主办券商是否发生变化	否	
会计师事务所	致同会计师事务所（特殊普通合伙）	
签字注册会计师姓名	付后升、万斌	
会计师事务所办公地址	中国北京朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场 5 层	

六、 自愿披露

适用 不适用

七、 报告期后更新情况

适用 不适用

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	492,285,119.32	391,463,590.65	25.76%
毛利率%	10.74%	15.39%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-2,054,937.65	3,359,754.93	-161.16%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-4,105,743.42	2,637,835.54	-255.65%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	-1.87%	2.69%	-
加权平均净资产收益率%（归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	-3.73%	2.11%	-
基本每股收益	-0.04	0.07	-157.14%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	370,008,410.63	360,328,608.50	2.69%
负债总计	275,259,247.88	255,862,127.89	7.58%
归属于挂牌公司股东的净资产	94,436,766.35	104,141,704.00	-9.32%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.85	2.04	-9.32%
资产负债率%（母公司）	15.54%	17.44%	-
资产负债率%（合并）	74.39%	71.01%	-
流动比率	0.69	0.65	-
利息保障倍数	0.59	1.67	-

三、 营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	21,720,724.51	35,378,540.58	-38.60%
应收账款周转率	12.06	10.16	-
存货周转率	5.99	5.06	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	2.69%	-4.33%	-
营业收入增长率%	25.76%	-1.47%	-
净利润增长率%	-161.16%	-77.84%	-

五、 股本情况

单位：股

	本期期末	上年期末	增减比例
普通股总股本	51,000,000	51,000,000	0%
计入权益的优先股数量	-	-	
计入负债的优先股数量	-	-	

六、 非经常性损益

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益	-201,364.37
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	2,185,183.72
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	750,588.34
非经常性损益合计	2,734,407.69
所得税影响数	683,601.92
少数股东权益影响额（税后）	-
非经常性损益净额	2,050,805.77

七、 补充财务指标

适用 不适用

八、 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 不适用

单位：元

科目	上年期末（上年同期）	上上年期末（上上年同期）
----	------------	--------------

	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
应收票据及应收账款	0.00	36,503,434.85		
应收票据	3,104,750.87	0.00		
应收账款	33,398,683.98	0.00		
应付票据及应付账款	0.00	94,285,722.66		
应付票据	19,426,578.11	0.00		
应付账款	74,859,144.55	0.00		
其他应付款	21,714,542.45	27,529,160.03		
应付股利	5,642,003.70	0.00		
应付利息	172,613.88	0.00		
管理费用	15,765,590.68	12,632,746.13		
研发费用	0.00	3,132,844.55		

第四节 管理层讨论与分析

一、 业务概要

商业模式

报告期内，公司的商业模式运作未发生改变。公司主营业务为生活用纸和卫生用品产品的生产和销售，是造纸和纸制品行业的老牌企业。公司多年致力于卷筒纸、商务纸、面巾纸、手帕纸、长卷纸、软抽纸、盒抽纸等生活用纸产品和纸尿裤、纸尿裤，妇女卫生巾，成人尿裤、尿布、床垫等卫生用品产品的生产、销售及研发改进。

在生产模式方面，公司根据客户需要生产不同类型的卫生用品及生活用纸。公司销售部将来自于不同客户、不同订单统一规划成生产任务，由生产部按照生产任务的要求，并考虑公司生产线特点和生产能力等因素，制定相关的生产计划，并组织生产作业。经过各生产工序完成生产后，对产品进行产品检测，产品检测合格后包装入成品库，完成整个生产流程。

销售模式方面，公司拥有经验丰富的营销团队，专门从事市场推广和产品的销售，主要负责产品的宣传、品牌的策划、市场的调研和分析等，通过展销会、联谊会、生活用纸行业交流会、走访客户等多种方式，进行产品推广、信息交流、技术探讨，以扩大企业在市场中的影响力。目前，公司的销售网络以浙江为中心，遍布上海、江苏、江西、安徽、山东等地，销售集中在终端流通市场，与一些经销商、直营客户、大型商超等建立了长期合作关系。公司的销售产品以自有品牌销售主导，半成品销售和定牌销售为辅，共同为公司创造收益。

在研发模式方面，公司拥有一支专业科研技术团队，核心技术人员经过多个项目开发工作积累的大量经验，强大的技术团队是公司持续创新的源头。技术人员长时间参与产品的实地生产、现场开工和售后服务工作，并通过学习交流，学习国内外先进技术并融合到现有的生产中，根据行业 and 市场需求进行前瞻性技术的研发工作。

在盈利模式方面，公司的盈利主要来自于主导产品的生产和销售，通过核心技术的产品化提高产品销售的附加值。不断提升产品质量和性能，满足了客户的需求，扩大了品牌的影响力。公司凭借其在研发实力、生产工艺及技术水平、产品品质和售后服务方面的优势，通过成本估算、访查价格、合理利润的定价策略，保证了公司稳定的盈利能力。

报告期内变化情况：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主营业务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主要产品或服务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
客户类型是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
关键资源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
销售渠道是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
收入来源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
商业模式是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

二、 经营情况回顾

(一) 经营计划

2018年，公司管理层紧紧围绕年初制定的经营目标，以管理提升、技改创新、营销拓展为工作重点，

积极调整产品结构，全面实施精细化管理，加大市场营销力度，保市场促销售、保生产挖潜力，以精益促发展，确保企业经济平稳运行。

一、财务业绩情况

报告期内，公司实现营业收入492,285,119.32元，同比上涨25.76%；实现净利润-2,177,317.86元，同比下降169.13%；公司总资产为370,008,410.63元，同比增长2.69%；净资产94,749,162.75元，同比下降9.30%。净利润下降幅度较大，主要原因是原材料木浆价格较上年同期大幅上涨，报告期内公司投产的机器设备计提折旧，共同导致营业成本上升，营业成本涨幅高于营业收入，使产品毛利率下降；同时，公司加大新产品研发，导致研发费用增加；公司系从海外进口原材料木浆，付款期限内人民币贬值，汇兑损益增加，导致财务费用增加；应收账款增加，导致资产减值损失相应增加；上述成本费用增加共同导致净利润减少。

二、业务拓展情况

2018年，由于受宏观经济影响，企业经营难度加大。为此，公司一方面加大技术升级，降低生产成本，提升产品质量，另一方面不断完善营销体系，扩大市场份额，来抵御原材料成本上涨的风险。主要加大了以下三方面的投入，为明年提升盈利水平提供有力保障。

1、设备投入：公司为进一步加大对核心产品的相关技术设备投入。2018年3月30日，子公司绍兴唯尔福实业有限公司第六条川之江造纸机开始投产。公司产能达8万吨，产能优势更为明显，整个公司规模和生产能力跨上了新的台阶，为公司未来可持续发展奠定了坚实的基础。

2、环保投入：公司投入200多万元兴建2000m³/天污水处理站；投入300万元，向绍兴市昌龙箱板纸厂购买污水指标40000吨/年，通过新工艺、新技术的有效运用，建设资源节约型和环境友好型企业。

3、研发投入：重点研发“苗苗”环保本色纸及四款优越极净延伸产品“消毒级”卫生巾等新品，本色纸2018年初投入市场，当年销售突破1000万元，取得了良好的经济效益。公司未来将加大新产品研发及销售力度，拓宽销售市场，提升品牌效应。

(二) 行业情况

一、行业背景

生活用纸是造纸行业需求增长最快的品种，但是产能处于过剩状态。近年来生活用纸行业持续供需失衡目前仍处于供给过剩阶段，加之环保要求较严，竞争压力较大。

但从人均消费量看，我国人均生活用纸消费量与全球人均生活用纸消费量较高的地区相比仍有较大差距。2018年，我国人均生活用纸消费量6.12千克，而瑞典、美国等发达国家人均生活用纸消费量达20千克以上。对比来看，我国生活用纸市场渗透率仍有较大增长空间。

二、行业面临的压力

生活用纸因为一般不加填料，因此在各纸种中单位耗浆量是最高的，而且生活用纸一般不回收，其对纤维原料的消耗更应引起关注。我国森林资源少，纤维原料不能满足我国快速发展的造纸工业的需要，每年都要从国外进口大量商品木浆和废纸。2018年，受国家宏观政策和市场环境的影响，原材料木浆从年初的每吨5000多元，最高涨至每吨7300多元，上升幅度高达46%左右。此外，公司以美元结算货款，付款期限内，人民币发生较大的贬值，更加大了主要原材料的成本投入。随着国际原材料成本上涨及汇率波动，未来企业发展也面临较大的行业压力。

三、公司采取的措施

面对行业压力，公司一方面加大设备投入，有效提升企业产能，为公司未来可持续发展奠定坚实的基础。另一方面实施精细化管理，通过升级改造生产设备和设施，建立能耗考核指标，制定产品合格率目标值，不仅有效提高了设备的运行率，提升了产品质量，而且进一步降低了生产能耗，为产品参与市场竞争提供了有力保障。同时，不断加大技术创新，加快新品开发与推广，提高产品附加值，提升市场盈利能力。

(三) 财务分析

1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		本期期末与上年期末金额变动比例
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
货币资金	36,742,399.72	9.93%	32,442,486.07	9.00%	13.25%
应收票据与应收账款	49,217,323.81	13.30%	36,503,434.85	10.13%	34.83%
存货	76,370,034.58	20.64%	70,296,567.48	19.51%	8.64%
投资性房地产	0	0%	0	0%	0%
长期股权投资	731,035.47	0.20%	848,283.19	0.24%	-13.82%
固定资产	168,135,019.61	45.44%	164,712,608.06	45.71%	2.08%
在建工程	818,214.15	0.22%	17,218,649.62	4.78%	-95.25%
短期借款	95,000,000.00	25.68%	88,000,000.00	24.42%	7.95%
长期借款	35,000,000.00	9.46%	35,000,000.00	9.71%	0.00%
预付款项	966,097.66	0.26%	1,373,913.77	0.38%	-29.68%
其他应收款	310,064.40	0.08%	622,230.00	0.17%	-50.17%
其他流动资产	2,111,170.76	0.57%	2,836,524.71	0.79%	-25.57%
递延所得税资产	3,384,214.30	0.91%	1,480,711.89	0.41%	128.55%
其他非流动资产		0.00%	2,347,447.13	0.65%	-100.00%
预收款项	2,415,083.44	0.65%	1,171,569.88	0.33%	106.14%
应付职工薪酬	10,992,003.88	2.97%	9,096,263.11	2.52%	20.84%
应交税费	2,490,135.18	0.67%	779,412.21	0.22%	219.49%

资产负债项目重大变动原因：

- 1、应收票据及应收账款同比增加 34.83%，主要原因是营业收入增加，故应收账款余额比去年增加；
- 2、在建工程同比减少 95.25%，主要是造纸机投产后转入固定资产；
- 3、预付款项同比减少 29.68%，主要原因是预付设备款减少；
- 4、其他应收款同比减少 50.17%，主要原因是保证金及押金比去年减少；
- 5、其他流动资产同比减少 25.57%，主要原因是待抵扣进项税和预缴增值税减少；
- 6、递延所得税资产同比增加 128.55%，主要是应收账款增加，导致资产减值准备增加；
- 7、其他非流动资产比减少 100%，主要原因是预付设备款减少；
- 8、预收款项同比增加 106.14%，主要是预收货款增加；
- 9、应付职工薪酬同比增加 20.84%，主要是工资、奖金比上年同期增加；
- 10、应交税费比减少 219.49%，主要原因是 2018 年 12 月营业收入较大，销项税较多，使得应交增值税及相应的附加税费也增加。

2. 营业情况分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例
	金额	占营业收入 的比重	金额	占营业收入 的比重	
营业收入	492,285,119.32	-	391,463,590.65	-	25.76%
营业成本	439,411,161.75	89.26%	331,215,510.55	84.61%	32.67%
毛利率%	10.74%	-	15.39%	-	-
管理费用	12,869,169.25	2.61%	12,632,746.13	3.23%	1.87%
研发费用	4,025,749.39	0.82%	3,132,844.55	0.80%	28.50%
销售费用	29,828,006.20	6.06%	31,975,922.70	8.17%	-6.72%
财务费用	7,612,674.95	1.55%	6,243,540.80	1.59%	21.93%
资产减值损失	845,158.94	0.17%	-320,656.32	-0.08%	363.57%
其他收益	2,185,183.72	0.44%	660,787.60	0.17%	230.69%
投资收益	-117,247.72	-0.02%	-92,855.07	-0.02%	26.27%
公允价值变动 收益	0	0%	0	0%	0%
资产处置收益	-201,364.37	-0.04%	44,811.85	0.01%	-549.36%
汇兑收益	0	0%	0	0%	0%
营业利润	-3,487,165.76	-0.71%	4,036,458.20	1.03%	-186.39%
营业外收入	777,800.25	0.16%	265,668.43	0.07%	192.77%
营业外支出	27,211.91	0.01%	8,708.69	0.00%	212.47%
净利润	-2,177,317.86	-0.44%	3,149,531.54	0.80%	-169.13%

项目重大变动原因：

1、营业成本较上年同期增长 32.67%，增长幅度高于营业收入增长比例 25.76%，主要是原材料木浆价格较上年同期大幅上涨，报告期内公司投产的机器设备计提折旧，共同导致营业成本上升。

2、研发费用较上年同期增长 28.50%，主要是公司继续加大研发投入，研发人员人工成本较上期增加；材料投入较上期增加；

3、财务费用较上年同期增长 21.93%，主要是公司系从海外进口原材料木浆，付款期限内人民币贬值，汇兑损益增加；银行贷款增加，利息费用增加；开具信用证较多，手续费增加；

4、资产减值损失增加，主要应收账款较上年增加，计提的减值准备也相应增加；

5、其他收益较上年同期增长 230.69%，主要是政府奖励收益增加；

6、资产处置收益较上年同期减少 549.36%，主要是处置了一条闲置的湿巾生产流水线，资产处置损失 185,405.54 元；

7、营业外收入较上年同期增长 192.77%，主要是报告期内发生材料赔偿款增加；

8、营业外支出较上年同期增长 212.47%，主要是捐赠支出、税收滞纳金增加；

9、净利润较上年同期下降 169.13%，净利润下降幅度较大，主要原因是原材料木浆价格较上年同期大幅上涨，报告期内公司投产的机器设备计提折旧，共同导致营业成本上升，营业成本涨幅高于营业收入，使产品毛利率下降；同时，公司加大新产品研发，导致研发费用增加；公司系从海外进口原材料木浆，付款期限内人民币贬值，汇兑损益增加，导致财务费用增加；应收账款增加，导致资产减值损失相应增加；上述成本费用增加共同导致净利润减少。

(2) 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
主营业务收入	489,394,023.74	388,317,588.00	26.03%
其他业务收入	2,891,095.58	3,146,002.65	-8.10%
主营业务成本	438,536,276.84	328,729,365.70	33.40%
其他业务成本	874,884.91	2,486,144.85	-64.81%

按产品分类分析：

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
生活用纸	397,309,517.70	80.71%	315,371,362.02	80.56%
卫生用品	92,084,506.04	18.71%	72,946,225.98	18.63%
其他业务	2,891,095.58	0.59%	3,146,002.65	0.80%
合计	492,285,119.32	100.00%	391,463,590.65	100.00%

按区域分类分析：

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
境内	491,168,284.82	99.77%	390,242,790.84	99.69%
境外	1,116,834.50	0.23%	1,220,799.81	0.31%
合计	492,285,119.32	100.00%	391,463,590.65	100.00%

收入构成变动的的原因：

从整体来看，报告期内公司主营业务占营业收入 99.41%，主营业务突出。公司主营业务收入中：生活用纸占主导地位。

(3) 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比	是否存在关联关系
1	杭州十月结晶母婴用品有限公司	21,492,654.27	4.37%	否
2	苏果超市有限公司	20,710,735.49	4.21%	否
3	浙江供销超市有限公司	11,391,005.09	2.31%	是
4	上海泰星包装有限公司	11,143,323.18	2.26%	否
5	上海纳盛纸业业有限公司	10,693,222.54	2.17%	否
	合计	75,430,940.57	15.32%	-

(4) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比	是否存在关联关系
1	亚太森博（山东）浆纸有限公司	53,598,474.22	10.26%	否
2	江苏王子制纸有限公司	44,044,531.43	8.43%	否

3	上海汇鸿浆纸有限公司	36,885,172.59	7.06%	否
4	ITOCHU HONG KONG LTD	28,790,033.00	5.51%	否
5	绍兴中成热电有限公司	23,415,868.01	4.48%	否
	合计	186,734,079.25	35.74%	-

3. 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	21,720,724.51	35,378,540.58	-38.60%
投资活动产生的现金流量净额	-12,243,409.63	-24,637,504.23	-50.31%
筹资活动产生的现金流量净额	-4,485,151.79	-25,653,882.25	-82.52%

现金流量分析：

1、经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少-13,657,816.07元，与上年同期相比减少38.60%，是因为①2018年营业收入增加，因此“销售商品、提供劳务收到的现金”较上年同期增加83,384,297.90元；②营业收入增加及材料涨价，因此“购买商品、接受劳务支付的现金”较上年同期增加114,541,823.99元；

2、投资活动产生的现金流量净额较上年同期负数减少12,394,094.60元，与上年同期相比负数减少50.31%，是因为2018年无新立项项目，2018年投入主要是2017年未完工项目的投入，因此“购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金”负数减少12,144,524.93元；

3、筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加21,168,730.46元，与上年同期相比增加82.52%，①本期新增银行贷款导致“取得借款收到的现金”较上期减少31,840,000.00元；②本期偿还上年银行贷款导致“偿还债务支付的现金”较上期减少48,840,000.00元。

(四) 投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

报告期内，公司控股子公司及参股公司基本情况如下：

1、全资子公司 上海唯尔福实业有限公司：

统一社会信用代码：91310118132734022G

成立日期：1993年6月10日

注册资本：800万元

法定代表人：何幼成

注册地址：青浦区华新镇徐华公路3029弄88号

经营范围：加工生活用纸、尿裤。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

截至2018年12月31日，上海唯尔福实业总资产7,799,944.01元，净资产4,111,536.05元；2018年实现营业收入2,550,090.09元，利润总额237,987.71元，净利润207,959.82元。

2、全资子公司 绍兴唯尔福妇幼用品有限公司：

统一社会信用代码：91330600609661925Q

成立日期：1994年10月21日

注册资本：2020.1441万元

法定代表人：何幼成

注册地址：浙江省绍兴袍江工业区南区 D21 号

经营范围：生产、加工、销售：妇幼卫生用品及儿童服装、生活用纸、第一类医疗器械；批发、零售、网上销售：纸制品、日用百货、五金配件、塑料制品、服装服饰、纺织品、办公用品、第二类医疗器械、化工原料及产品（除危险化学品及易制毒化学品）；货物进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至 2018 年 12 月 31 日，唯尔福妇幼总资产 82,775,262.23 元，净资产 35,418,682.94 元；2018 实现营业收入 64,342,375.67 元，利润总额 4,275,176.39 元，净利润为 3,826,418.13 元。

3、全资子公司 绍兴唯尔福实业有限公司

统一社会信用代码：913306006936105995

成立日期：2009 年 8 月 13 日

注册资本：5000 万元

法定代表人：何幼成

注册地址：浙江省绍兴市越城区斗门镇袍中北路 320 号

经营范围：许可经营项目：生产：纸巾、皱纹卫生纸；销售：本公司自产产品；批发、零售、网上销售：纸制品、机制品、纸浆、造纸原材料及辅料、卫生用品、母婴用品、清洁用品、家电电器、建筑材料、电子产品、日用百货、五金配件、塑料制品、服装服饰、纺织品、办公用品、第一类医疗器械、第二类医疗器械、化工原料及产品（上述经营范围除危险化学品及易制毒化学品）；货物进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至 2018 年 12 月 31 日，绍兴唯尔福实业总资产 234,718,888.81 元，净资产 45,109,411.35 元；2018 年实现营业收入 362,532,339.73 元，利润总额-6,877,694.61 元，净利润为-5,183,746.16 元。

4、全资子公司 绍兴唯尔福生活用品有限责任公司

统一社会信用代码：913306007686887466

成立日期：2004 年 11 月 17 日

注册资本：600 万元

法定代表人：何幼成

注册地址：浙江省绍兴斗门镇里谷社村北绍三公路东侧

经营范围：批发、零售、网上销售：纸制品、日用百货、五金配件、塑料制品、服装服饰、纺织品、办公用品、第一类医疗器械、第二类医疗器械、化工原料及产品（除危险化学品及易制毒化学品）；货物进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至 2018 年 12 月 31 日，唯尔福生活总资产 32,754,402.94 元，净资产 4,781,759.58 元；2018 年实现营业收入 143,521,230.87 元，利润总额 632,632.09 元，净利润为 445,651.31 元。

5、全资子公司 浙江唯尔福纸业有限公司

统一社会信用代码：91330600754945924H

成立日期：2003 年 10 月 31 日

注册资本：1778.7966 万元

法定代表人：何幼成

注册地址：浙江省绍兴袍江工业区洋江路

经营范围：生产、加工、销售：妇幼卫生用品及儿童服装、生活用纸；批发、零售、网上销售：纸制品、日用百货、办公用品、五金配件、塑料制品、服装服饰、纺织品、办公用品、第一类医疗器械、第二类医疗器械、化工原料及产品（除危险化学品及易制毒化学品）；货物进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至 2018 年 12 月 31 日，唯尔福纸业总资产 82,121,659.22 元，净资产 25,412,673.32 元；2018 年实现营业收入 174,605,497.99 元，利润总额 1,861,309.97 元，净利润 1,388,042.50 元。

6、控股子公司 绍兴唯尔福护理用品有限公司

统一社会信用代码：91330600MA29BNY16U

成立日期：2017 年 5 月 3 日

注册资本：100 万元

法定代表人：何幼成

注册地址：浙江省绍兴袍江中兴大道以东 2 幢一楼

经营范围：批发、零售：妇幼卫生用品、生活用纸、洗护用品、化妆品、保健品（凭有效许可证经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至 2018 年 12 月 31 日，唯尔福护理总资产 305,624.66 元，净资产 293,309.32 元；2018 年实现营业收入 1,417,206.08 元，利润总额-219,771.33 元，净利润为-165,047.00 元。

7、控股子公司 绍兴唯尔福电子商务有限公司

统一社会信用代码：91330600MA29DHWQ27

成立日期：2017 年 8 月 21 日

注册资本：100 万元

法定代表人：朱建良

注册地址：浙江省绍兴市越城区洋江东路 17 号综合楼 4 楼

经营范围：网上销售、批发、零售：纸及纸制品、日用百货、五金配件、塑料制品、化工原料及产品（除危险化学品及易制毒化学品）、服装、服饰、纺织品、办公用品、第一类医疗器械，第二类医疗器械。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至 2018 年 12 月 31 日，唯尔福电子商务总资产 538,159.55 元，净资产 398,107.49 元；2018 年实现营业收入 5,034,017.44 元，利润总额-153,025.71 元，净利润为-115,023.28 元。

8、唯尔福妇幼参股联营企业 绍兴欧尔派卫生用品有限公司

统一社会信用代码：91330600MA2881MA6G

成立日期：2015 年 10 月 30 日

注册资本：328 万元

法定代表人：张鹏程

注册地址：浙江省绍兴市越城区斗门街道洋江东路 16 号 1 幢二、三、四层

经营范围：生产、加工：湿巾、纸巾、棉柔巾、干湿两用巾、无纺布制品、卫生栓（内置棉条）（上述经营范围凭有效许可证经营）、纸箱、贴纸；销售：湿巾、纸巾、棉柔巾、干湿两用巾、纸箱、塑料膜、塑料袋、贴纸、无纺布制品、清洁剂、消毒剂、抑菌制剂、卫生栓（内置棉条）、卫生用品、化妆品（上述范围涉及许可的凭有效许可证经营）；货物进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至 2018 年 12 月 31 日，绍兴欧尔派卫生用品有限公司总资产 4,330,495.82 元，净资产 2,225,580.37 元；2018 年实现营业收入 7,047,730.48 元，利润总额-270,671.30 元，净利润为-270,671.30 元。（以上数据未经审计）

2、委托理财及衍生品投资情况

—

(五) 非标准审计意见说明

适用 不适用

(六) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

公司按照财政部颁布的《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号）的规定修订公司的财务报表格式。本次会计政策变更采用追溯调整法，仅对财务报表项目列示产生影响，对公司财务状况、经营成果和现金流量无重大影响。

根据新修订的财务报表格式准则，资产负债表中将原“应收票据”及“应收账款”行项目整合为“应收票据及应收账款”；将原“应收利息”及“应收股利”行项目归并至“其他应收款”；将原“固定资产清理”行项目归并至“固定资产”；将原“工程物资”行项目归并至“在建工程”；将原“应付票据”及“应付账款”行项目整合为“应付票据及应付账款”项目；将原“应付利息”及“应付股利”行项目归并至“其他应付款”；将原“专项应付款”行项目归并至“长期应付款”。比较数据相应调整。利润表中从原“管理费用”中分拆出“研发费用”；在“财务费用”行项目下分别列示“利息费用”和“利息收入”明细项目。比较数据相应调整。股东权益变动表中在“股东权益内部结转”行项目下，将原“结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”改为“设定受益计划变动额结转留存收益”。比较数据相应调整。

(七) 合并报表范围的变化情况

适用 不适用

(八) 企业社会责任

报告期内，公司在创新创效抓好生产经营管理的同时，积极承担社会责任，大力弘扬扶危济困的传统美德，积极投身扶贫开发和公益慈善活动。1、勇于担当，做有社会责任心的企业，公司每年参加慈善捐款活动，传递积极向善的价值观。2 奉献爱心，企业与员工一起行动。针对贫困员工，公司每年组织慰问，送去慰问金及礼品，同时干部员工还自筹资金，关心、关怀他们的实际困难。

三、持续经营评价

报告期内，公司主营业务增速稳定，资产负债结构合理。期末，公司净利润大幅减少，主要原因是原材料涨价及人民币贬值导致成本上升。为此，公司一方面加大设备投入，有效提升企业产能，降低生产成本；另一方面实施精细化管理，通过升级改造生产设备和设施，建立能耗考核指标，制定产品合格率目标值，以此提高设备自动化程度，提升产品质量，降低生产能耗，为产品参与市场竞争提供有力保障。同时，不断加大技术创新，加快新品开发与推广，提高产品附加值，提升市场盈利能力。上述净利润下降，属于公司经营过程中正常现象，不会对公司日常经营造成影响。

综上，报告期内公司未发生对持续经营能力有重大不利影响的事项，公司持续经营能力良好。

四、未来展望

是否自愿披露

是 否

五、 风险因素

(一) 持续到本年度的风险因素

1、产能过剩导致市场竞争加剧的风险

近年来，中国生活用纸行业从国内市场为主转型为具有国际竞争力的产业结构。由于国家实施节能减排和淘汰落后产能政策，以及市场竞争的结果，现代化产能比例持续提高。投资过热，产能过剩现象日益凸显，市场竞争日趋激烈。虽然公司经过了几十年的潜心经营，已与一些大型商超建立了长期合作关系，但若不能在产品质量、技术创新、产品研发、客户维系等方面进一步增强实力，未来将面临业务萎缩、经营业绩下降的风险。

2、新产品开发导致成本上升的风险

公司立足于生活用纸的研发、生产、销售和服务，为持续保持竞争优势，必须不断投入大量的人员和资金用于新产品的开发。通过长期的技术和经验积累，公司在技术领域已取得一定的优势。但由于公司目前规模尚小，和行业领先的竞争对手相比，研发能力、研发条件和产品认知等方面仍存在一定的差距，存在产品研发失败的风险。若不能及时进行技术创新、产品更新，不能迅速适应下游客户的需求，或新产品在技术、性能、成本等方面不具备竞争优势，公司的市场地位、市场份额和经营业绩都会受到影响。今后公司也将不断加大对新产品开发投入，未来相关成本也会上升。

3、安全生产的风险

公司在生产过程中，使用的原材料原生木浆、包装物、生产出来的原纸及各类产成品均为易燃品。从原材料进入生产车间到产成品进入消费市场的过程中，公司需要保存大量的原材料木浆、包装物、半成品和产成品。因此，一旦发生火灾，将会给公司造成巨大损失。公司制定了相关原材料和产成品安全管理制度和仓储管理制度，生产车间和仓库也配备了安全防火措施。但是，公司仍面临一定的安全生产风险。

4、原材料涨价及人民币贬值导致成本上升的风险

公司主要原材料木浆系从海外进口，报告期内，受宏观政策和市场环境的影响，木浆价格从每吨 5000 多元，最高涨至每吨 7300 多元，上升幅度高达 46% 左右。此外，公司以美元结算货款，付款期限内，人民币发生较大的贬值，更加大了主要原材料的成本投入。因上述主要原材料价格上涨及汇率波动的影响，导致报告期内公司成本大幅上升，从而利润存在明显下滑，今后也不排除公司经营情况随着原材料价格及汇率变动而产生一定浮动。

5、无实际控制人的相关风险

公司单个股东持有的公司股份均未超过公司总股本 50%，均无法决定董事会多数席位，公司无实际控制人。根据公司法的规定，股东大会作出决议时，需经出席会议股东所持表决权过半数通过，特殊事项需经出席会议股东所持表决权的三分之二以上通过。因此，公司的经营方针及重大事项的决策必须由全体股东充分讨论后确定，无任何一方能够决定和作出实质影响。这在一定程度上虽然避免了因单个股东控制引起决策失误而导致公司出现重大损失的可能性，但是也可能存在决策效率被延缓的风险。

6、流动比率、速动比率低的风险

公司 2018 年流动比率 0.69，速动比率为 0.37，报告期内流动比率、速动比率略低。主要原因是流动负债中短期借款、应付账款、其他应付款金额占比较大。但如果未来公司未能有效管理营运资金，可能会造成资金周转困难，负债偿还的压力加大。

(二) 报告期内新增的风险因素

公司报告期内新增原材料涨价及人民币贬值导致成本上升的风险。

重要事项

一、 重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	五.二.(一)
是否存在对外担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在日常性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(二)
是否存在偶发性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(三)
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(四)
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

二、 重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

(一) 重大诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

2、 以临时公告形式披露且在报告期内未结案件的重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

3、 以临时公告形式披露且在报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

(二) 报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力	50,000,000.00	25,800,919.22
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务，委托或者受托销售	36,160,000.00	20,877,211.99
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	0	0
4. 财务资助（挂牌公司接受的）	0	0
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0	0
6. 其他	212,160,000.00	39,989,380.96

说明：报告期内，其他日常性关联交易包含以下内容：子公司租赁关联方绍兴市袍江海天针纺服装厂的仓库，金额 152,380.96 元；股东华通集团为公司及子公司借款提供担保 30,000,000.00 元；子公司向关联方绍兴市袍江海天针纺服装厂借款 837,000.00 元，子公司向股东华通集团借款 9,000,000.00

元，上述关联交易发生金额包含在 2018 年度日常性关联交易预计范围内，并经公司第二届董事会第七次会议、2018 年第一次临时股东大会审议通过。（详细内容参见公司在股转系统官网上发布的编号为“2018-004”《预计 2018 年度日常关联交易的公告》）

（三） 报告期内公司发生的偶发性关联交易情况

单位：元

关联方	交易内容	交易金额	是否履行必要决策程序	临时报告披露时间	临时报告编号
绍兴双通投资有限公司	公司向关联方借款	1,880,000.00	已事后补充履行	2018年8月29日	2018-023
绍兴双通投资有限公司	公司向关联方借款	3,370,000.00	已事前及时履行	2018年8月29日	2018-024
浙江绍兴华通商贸集团股份有限公司	公司向关联方借款	3,000,000.00	已事前及时履行	2018年8月29日	2018-025
总计		8,250,000.00			

偶发性关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响：

报告期内，因生产经营需要，公司向股东绍兴双通投资有限公司无偿借款合计 5,250,000.00 元，该借款系双方协商一致且经公司第二届董事会第九次会议审议通过，详细内容参见公司在股转系统官网上发布的编号为“2018-023”《关于追认 2018 年上半年偶发性关联交易的公告》、编号为“2018-024”《关于公司 2018 年下半年偶发性关联交易的公告》。公司向股东华通集团借款 3,000,000.00 元，该借款经公司第二届董事会第九次会议审议通过，详细内容参见公司在股转系统官网上发布的编号为“2018-025”《关于公司向股东借款暨偶发性关联交易的公告》。

（四） 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例	发生原因
上海唯尔福实业有限公司房产（沪房地青字（2010）第 000809 号）	抵押	6,063,636.18	1.64%	为绍兴唯尔福实业有限公司自交通银行股份有限公司绍兴分行取得授信 1500 万元
绍兴唯尔福实业有限公司房产和土地（绍房权证袍江字第 F0000006942 号、绍房权证袍江字第 F0000006943 号、绍房权证袍江字第 F0000006944 号、绍房权证袍江字第 F0000006946 号、绍市国用（2012）第 2559 号）	抵押	25,030,371.87	6.76%	绍兴唯尔福实业有限公司以房产土地抵押为其贷款从交通银行股份有限公司绍兴分行取得授信 4500 万元
绍兴唯尔福实业有限公司房产和土地（绍房权证袍江字	抵押	28,612,104.29	7.73%	绍兴唯尔福实业有限公司以房产土地抵押

第 F0000040362 号、绍房权证袍江字第 F0000023619 号、绍市国用（2012）第 21124 号）				为其贷款从上海银行股份有限公司绍兴支行绍兴分行取得授信 3500 万元
绍兴唯尔福妇幼用品有限公司房产和土地（绍房权证袍江字第 06149 号、绍房权证斗门字第 00312 号、绍市国用（2007）第 4374 号、绍市国用（2002）字第 1-5138 号）	抵押	5,629,114.77	1.52%	为绍兴唯尔福实业有限公司自中国农业银行股份有限公司绍兴越城支行取得授信 1800 万元
浙江唯尔福纸业有 限公司房产和土地（绍房权证袍江字第 01429 号、绍字国用 2005 第 7392 号）	抵押	4,677,427.61	1.26%	浙江唯尔福纸业有 限公司以房产土地抵押 为其贷款从中国工商 银行股份有限公司绍 兴分行取得授信 1400 万元
绍兴唯尔福实业有 限公司排污权（证书编 号 913306006936105995001P）	抵押	2,749,456.17	0.74%	绍兴唯尔福实业有 限公司以排污权抵押为 其贷款从兴业银行绍 兴分行取得授信 3000 万元
总计	-	72,762,110.89	19.65%	-

第五节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末		
		数量	比例%		数量	比例%	
无限售 条件股 份	无限售股份总数	51,000,000	100%	0	51,000,000	100.00%	
	其中：控股股东、实际控制人	-	-	-	-	-	
	董事、监事、高管	-	-	-	-	-	
	核心员工	-	-	-	-	-	
有限售 条件股 份	有限售股份总数	0	-	0	0	-	
	其中：控股股东、实际控制人	-	-	-	-	-	
	董事、监事、高管	-	-	-	-	-	
	核心员工	-	-	-	-	-	
总股本		51,000,000	-	0	51,000,000	-	
普通股股东人数							3

(二) 普通股前五名或持股 10%及以上股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	浙江绍兴华通商贸集团股份有限公司	20,400,000	0	20,400,000	40.00%	0	20,400,000
2	MITRON MANAGEMENT PTE, LTD.	19,380,000	0	19,380,000	38.00%	0	19,380,000
3	绍兴双通投资有限公司	11,220,000	0	11,220,000	22.00%	0	11,220,000
合计		51,000,000	0	51,000,000	100.00%	0	51,000,000

普通股前五名或持股 10%及以上股东间相互关系说明：

普通股前五名或持股 10%及以上股东间相互关系说明：由于股东均为独立法人，股东之间无参股、控股关系，第一、第二大股东之间股权比例差距很小，公司单个股东持有的公司股份均未超过公司总股本 50%，均无法决定董事会多数席位，各股东之间均无一致行动关系，所有股东对公司均不具有控股权，故公司无控股股东、实际控制人。

本公司董事长兼总经理何幼成担任华通集团副董事长、双通投资董事长，出资 600 万元，持有华通集团 3% 股权；出资 270 万元，持有双通投资 22.5% 股权。吴华燕出资 15 万元，持有双通投资 1.25% 股权，

何幼成与吴华燕的母亲系姐弟关系。樊晓理出资 16.8 万元，持有双通咨询 2.4%股权，何幼成与樊晓理的母亲系姐弟关系。唐慧芳出资 25 万元，持有双通投资 2.08%股权。唐利娟出资 20 万元，持有双通投资 1.67%股权；出资 14 万元，持有双通咨询 1.99%股权，唐慧芳的父亲与唐利娟系兄妹关系。

二、 优先股股本基本情况

适用 不适用

三、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

是 否

(一) 控股股东情况

公司无控股股东。

(二) 实际控制人情况

公司无实际控制人。

第六节 融资及利润分配情况

一、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

适用 不适用

二、存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

三、债券融资情况

适用 不适用

债券违约情况

适用 不适用

公开发行债券的特殊披露要求

适用 不适用

四、间接融资情况

适用 不适用

单位：元

融资方式	融资方	融资金额	利息率%	存续时间	是否违约
长期借款	浙江绍兴瑞丰农村商业银行股份有限公司越州支行	10,000,000.00	5.23%	2017.03.16-2020.02.29	否
长期借款	浙江绍兴瑞丰农村商业银行股份有限公司越州支行	15,000,000.00	5.46%	2017.06.22-2020.06.08	否
长期借款	浙江绍兴瑞丰农村商业银行股份有限公司越州支行	10,000,000.00	5.23%	2017.05.05-2020.04.21	否
短期借款	中国农业银行股份有限公司绍兴越城支行	6,000,000.00	5.44%	2018.05.11-2019.05.10	否
短期借款	中国农业银行股份有限公司绍兴越城支行	5,000,000.00	5.44%	2018.05.16-2019.05.15	否
短期借款	中国农业银行股份有限公司绍兴越城支行	2,840,000.00	5.44%	2018.05.18-2019.05.16	否
短期借款	中国农业银行股份有限公司绍兴越城支行	2,160,000.00	5.44%	2018.11.01-2019.10.31	否
短期借款	兴业银行绍兴分行	5,000,000.00	6.00%	2018.11.04-2019.11.04	否
短期借款	中国农业银行股份有限公司绍兴越城支行	2,000,000.00	5.44%	2018.11.06-2019.11.05	否
短期借款	上海银行股份有限公司绍兴支行	8,000,000.00	5.66%	2018.08.16-2019.07.19	否
短期借款	上海银行股份有限公司	8,000,000.00	5.66%	2018.08.17-2019.07.19	否

	司绍兴支行				
短期借款	上海银行股份有限公司绍兴支行	9,000,000.00	5.66%	2018.08.20-2019.07.19	否
短期借款	交通银行股份有限公司绍兴文锦支行	5,000,000.00	5.22%	2018.08.03-2019.08.03	否
短期借款	交通银行股份有限公司绍兴文锦支行	5,000,000.00	5.22%	2018.08.06-2019.08.06	否
短期借款	交通银行股份有限公司绍兴文锦支行	5,000,000.00	5.22%	2018.08.07-2019.08.07	否
短期借款	交通银行股份有限公司绍兴文锦支行	5,000,000.00	5.22%	2018.09.11-2019.09.11	否
短期借款	交通银行股份有限公司绍兴文锦支行	5,000,000.00	5.22%	2018.09.12-2019.09.12	否
短期借款	交通银行股份有限公司绍兴文锦支行	5,000,000.00	5.22%	2018.12.12-2019.12.12	否
短期借款	交通银行股份有限公司绍兴文锦支行	5,000,000.00	5.22%	2018.12.13-2019.12.13	否
短期借款	恒信银行绍兴斗门支行	2,000,000.00	4.35%	2018.12.27-2019.12.26	否
短期借款	中国工商银行股份有限公司绍兴市分行	5,000,000.00	4.35%	2018.12.07-2019.12.03	否
短期借款	中国工商银行股份有限公司绍兴市分行	5,000,000.00	4.35%	2018.12.11-2019.09.11	否
合计	-	130,000,000.00	-	-	-

违约情况

适用 不适用

五、 权益分派情况

报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

单位：元/股

股利分配日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2018 年 7 月 27 日	1.5	0	0
合计	1.5	0	0

报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况：

适用 不适用

第七节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	学历	任期	是否在公司领取薪酬
何幼成	董事长、总经理	男	1962年12月	本科	2016年5月-2019年5月	是
凌渭土	董事	男	1954年2月	大专	2016年5月-2019年5月	否
邵永华	董事	男	1963年10月	本科	2016年5月-2019年5月	否
李胜慰	董事	男	1954年7月	学士	2018年9月-2019年5月	否
李建标	董事	男	1962年9月	本科	2016年5月-2019年5月	否
程红汛	监事会主席	男	1970年1月	本科	2016年5月-2019年5月	否
杨传信	监事	男	1953年6月	大专	2016年5月-2019年5月	否
郭世中	监事	男	1972年4月	大专	2016年5月-2019年5月	是
唐 霁	副总经理、董事会秘书	男	1964年3月	大专	2016年5月-2019年5月	是
董国昌	副总经理	男	1962年8月	大专	2016年5月-2019年5月	是
陈国荣	副总经理、人力资源部总监	男	1963年12月	大专	2016年5月-2019年5月	是
马相芬	总经理助理	女	1974年1月	大专	2016年5月-2019年5月	是
朱光明	总经理助理	男	1972年7月	大专	2016年5月-2019年5月	是
唐慧芳	财务负责人	女	1981年11月	本科	2016年5月-2019年5月	是
董事会人数:						5
监事会人数:						3
高级管理人员人数:						7

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系:

除公司董事李胜慰与李建标为叔侄关系外，其他公司董事、监事、高级管理人员之间不存在任何近亲属关系。

公司无控股股东、实际控制人。

(二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量
何幼成	董事长、总经理	0	0	0	0%	0
凌渭土	董事	0	0	0	0%	0
邵永华	董事	0	0	0	0%	0
李胜慰	董事	0	0	0	0%	0
李建标	董事	0	0	0	0%	0
程红汛	监事会主席	0	0	0	0%	0
杨传信	监事	0	0	0	0%	0
郭世中	监事	0	0	0	0%	0
唐 霁	副总经理、董事会秘书	0	0	0	0%	0
董国昌	副总经理	0	0	0	0%	0
陈国荣	副总经理、人力资源部总监	0	0	0	0%	0
马相芬	总经理助理	0	0	0	0%	0
朱光明	总经理助理	0	0	0	0%	0
唐慧芳	财务负责人	0	0	0	0%	0
合计	-	0	0	0	0%	0

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	总经理是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	董事会秘书是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	财务总监是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况：

适用 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
李胜章	董事	离任	无	个人原因
李胜慰	无	新任	董事	满足董事会最低人数

报告期内新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：

适用 不适用

李胜慰，男，1954年7月出生，新加坡国籍，1978年毕业于新加坡南洋大学，获得理学学士学位。1980年-1984年，任新加坡国家电脑局电脑软件设计工程师。1985年至今，任联合电脑咨询服务私人有限公司董事、经理；任联合秘书服务私人有限公司执行董事；任联合企业外包服务私人有限公司执行董

事。2008 年至今，任李胜章会计公司集团人事管理总监，2013 年至今兼任李胜章会计公司集团财务总监。

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
行政管理人员	80	53
生产人员	338	285
销售人员	85	55
技术人员	4	49
财务人员	24	16
员工总计	531	458

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	0	0
本科	18	15
专科	58	52
专科以下	455	391
员工总计	531	458

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

公司一贯执行以人为本的理念，外部招聘人才，新老员工交替；内部给予员工培训学习的机会并实行人员自由流动和内部晋升机制。按照公司授予权限，进一步修订薪酬福利政策，员工可以凭实力参与公平的竞争获得更好的工作岗位和更高的待遇。同时在职员工，公司全员参保。目前有退休返聘人员 6 人。

(二) 核心人员（公司及控股子公司）基本情况

适用 不适用

第八节 行业信息

是否自愿披露

是 否

第九节 公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
董事会是否设置专门委员会	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
董事会是否设置独立董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
投资机构是否派驻董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
监事会对本年监督事项是否存在异议	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
管理层是否引入职业经理人	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

一、 公司治理

(一) 制度与评估

1、 公司治理基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等相关制度召开股东大会、董事会、监事会，且已建立完善的以股东大会、董事会、监事会和管理层为架构的公司治理机制。会计核算、财务管理、风险控制等各项重大内部控制体系运行良好，主要财务、业务等各项经营指标健康。截止报告期末，上述机构和成员均依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

2、 公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

《公司章程》明确规定，公司股东有权查阅本章程、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告。公司的《公司章程》、三会决议及会议记录、财务会计报告均备置于公司，由董事会秘书管理，接受股东的查阅要求。

根据《公司章程》规定，公司股东有权依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；召集人应当在年度股东大会召开 20 日前以公告方式通知各股东，临时股东大会应当于会议召开 15 日前以公告方式通知各股东。报告期内，公司严格执行《公司章程》中关于股东大会的召集、通知、召开等相关规定，有效保证了公司股东行使参与权。

《公司章程》中明确规定了投资者关系管理制度，对公司与投资者沟通的主要内容和方式进行了规定。同时，公司强化公司规范治理，提高公司的运行透明度，加强和规范公司与投资者和潜在投资者之间的信息沟通，制定了专门的《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理的原则、负责人、工作内容以及信息披露进行了明确规定。

因此，董事会认为，公司治理机制给所有股东提供合适的保护和平等权利。

3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

为规范公司的重大事项决策制度，增强公司内部控制和风险管理的有效性以及经营活动的效率和效果，公司已根据《中华人民共和国公司法》以及《上海唯尔福集团股份有限公司章程》等有关规定，结合公司的实际情况，制定《上海唯尔福集团股份有限公司重大决策事项管理规定》。

公司股东有权参加股东大会并行使相应的表决权；股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权，参加会议的公司股东均依法行使了表决权。

因此，董事会认为，公司重大决策已履行规定程序。

4、 公司章程的修改情况

-

(二) 三会运作情况

1、 三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	3	<p>第二届董事会第七次会议审议通过了：</p> <p>1、《关于公司 2018 年度日常关联交易预计的议案》；</p> <p>2、《关于提请召开上海唯尔福集团股份有限公司 2018 年第一次临时股东大会的议案》；</p> <p>第二届董事会第八次会议审议通过了：</p> <p>1、《关于公司 2017 年度总经理工作报告的议案》；</p> <p>2、《关于公司 2017 年度董事会工作报告的议案》；</p> <p>3、《关于公司 2017 年度财务报告的议案》；</p> <p>4、《关于公司 2017 年度内部控制自我评价报告的议案》；</p> <p>5、《关于公司 2017 年度财务决算报告的议案》；</p> <p>6、《关于公司 2017 年度利润分配的议案》；</p> <p>7、《关于公司 2018 年度财务预算报告的议案》；</p> <p>8、《关于公司 2017 年年度报告及摘要的议案》；</p> <p>9、《关于公司 2018 年度对外借款及相关担保授权的议案》；</p> <p>10、《关于续聘致同会计师事务所为公司 2018 年度财务审计机构的议案》；</p> <p>11、《关于对公司 2017 年度关联交易予以确认的议案》；</p> <p>12、《关于公司会计政策变更的议案》；</p> <p>13、《关于提请召开上海唯尔福集团股份有限公司 2017 年度股东大会的议案》。</p> <p>第二届董事会第九次会议审议通过了：</p> <p>1、《关于公司 2018 年半年度报告的议案》；</p> <p>2、《关于选举李胜慰为公司第二届董事会董事的议案》；</p> <p>3、《关于对公司 2018 年上半年偶发性关联交易予以追认的议案》；</p> <p>4、《关于公司 2018 年下半年偶发性关联交易的议案》；</p> <p>5、《关于公司向浙江绍兴华通商贸集团股份有限公司借款的议案》；</p>

		6、《关于提请召开上海唯尔福集团股份有限公司 2018 年第二次临时股东大会的议案》。
监事会	3	<p>第二届监事会第七次会议审议通过了：</p> <p>1、《关于公司 2018 年度日常关联交易预计的议案》</p> <p>第二届监事会第八次会议审议通过了：</p> <p>1、《关于公司 2017 年度监事会工作报告的议案》</p> <p>2、《关于公司 2017 年度财务报告的议案》</p> <p>3、《关于公司 2017 年度内部控制自我评价报告的议案》</p> <p>4、《关于公司 2017 年度财务决算报告的议案》</p> <p>5、《关于公司 2017 年度利润分配的议案》</p> <p>6、《关于公司 2018 年度财务预算报告的议案》</p> <p>7、《关于公司 2017 年年度报告及摘要的议案》</p> <p>8、《关于续聘致同会计师事务所为公司 2018 年度财务审计机构的议案》</p> <p>9、《关于对公司 2017 年度关联交易予以确认的议案》</p> <p>10、《关于公司会计政策变更的议案》</p> <p>第二届监事会第九次会议审议通过了：</p> <p>1、《关于公司 2018 年半年度报告的议案》</p> <p>2、《关于对公司 2018 年上半年偶发性关联交易予以追认的议案》</p> <p>3、《关于公司 2018 年下半年偶发性关联交易的议案》</p> <p>4、《关于公司向浙江绍兴华通商贸集团股份有限公司借款的议案》。</p>
股东大会	3	<p>2018 年第一次临时股东大会审议通过了：</p> <p>1、《关于公司 2018 年日常关联交易预计的议案》</p> <p>2017 年年度股东大会审议通过了：</p> <p>1、《关于公司 2017 年度董事会工作报告的议案》</p> <p>2、《关于公司 2017 年度监事会工作报告的议案》</p> <p>3、《关于公司 2017 年度财务决算报告的议案》</p> <p>4、《关于公司 2017 年度利润分配的议案》</p> <p>5、《关于公司 2018 年度财务预算报告的议案》</p> <p>6、《关于公司 2017 年年度报告及摘要的议案》</p> <p>7、《关于公司 2018 年度对外借款及相关担保授权的议案》</p> <p>8、《关于续聘致同会计师事务所为公司 2018</p>

		<p>年度财务审计机构的议案》</p> <p>9、《关于对公司 2017 年度关联交易予以确认的议案》</p> <p>10、《关于公司会计政策变更的议案》</p> <p>2018 年第二次临时股东大会审议通过了：</p> <p>1、《关于选举李胜慰为公司第二届董事会董事的议案》</p> <p>2、《关于对公司 2018 年上半年偶发性关联交易予以追认的议案》</p> <p>3、《关于公司 2018 年下半年偶发性关联交易的议案》</p> <p>4、《关于公司向浙江绍兴华通商贸集团股份有限公司借款的议案》</p>
--	--	---

2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

三会会议的召集和召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，公司股东、董事、监事均能按要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。三会决议内容完整，要件齐备，会议决议均能够正常签署，三会决议均能得到执行。公司召开的监事会会议中，职工代表监事按照要求出席会议并行使了表决权利。

(三) 公司治理改进情况

报告期内，公司安排对董事、监事和高级管理人员进行了培训，增强了董事、监事及高级管理人员的规范治理的意识。

股东大会、董事会、监事会、董事会秘书和管理层均严格按照《公司法》等法律、法规和中国证监会有关法律法规等的要求，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务，公司治理的实际状况符合相关法规的要求。公司治理与《公司法》、中国证监会、全国中小企业股份转让系统相关规定的要求不存在差异。公司将在今后的工作中进一步改进和完善内部控制制度，为公司健康稳定的发展奠定基础。

(四) 投资者关系管理情况

1、公司投资者关系管理工作严格遵守《公司法》、《证券法》等有关法律、法规及全国中小企业股份转让系统有限责任公司有关业务规则的规定。

2、公司严格按照已经制定的《投资者关系管理制度》做好投资者关系管理工作。自挂牌以来，公司在正常生产经营的同时，自觉履行信息披露义务，促进企业规范运作水平不断提升。报告期内，公司在坚持信息披露公开公平公正原则的基础上，热情接待投资机构调研。公司通过电话、网站等途径与潜在投资者保持沟通联系，答复有关问题，沟通渠道畅通。

(五) 董事会下设专门委员会在本年度内履行职责时所提出的重要意见和建议

适用 不适用

(六) 独立董事履行职责情况

适用 不适用

二、 内部控制

(一) 监事会就年度内监督事项的意见

公司监事会在报告期内的监督活动中，未发现公司存在重大风险事项，监事会对报告期内的监督事项无异议。

(二) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

1、人员独立

公司的董事会以及高级管理人员人选产生过程合法，公司主要股东推荐的董事和经理人选均通过合法程序选任，不存在公司主要股东干预公司董事会和股东大会已经做出的人事任免决定的情况。公司股东大会和董事会可自主决定有关人员的选举和聘用。公司的总经理、财务负责人等高级管理人员专职在公司工作并领取薪酬，未在公司主要股东及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务，公司的财务人员未在关联企业中兼职及领薪。

2、机构独立

公司的股东大会由其全体股东组成，为公司的权力机构，行使《公司章程》所规定的职权。公司董事会由股东大会选举产生的董事组成，为公司的日常决策机构，对股东大会负责，行使《公司章程》所规定的职权。公司董事会现由五名董事组成。公司监事会由股东大会选举产生的监事和职工代表大会选举的职工监事组成，为公司的监督机构。公司监事会现由三名监事组成，其中职工代表监事一名。公司设总经理一名，副总经理三名，总经理助理二名，财务负责人一名，由董事会聘任或解聘，总经理对董事会负责，主持公司的日常工作。

公司设立的内部管理机构与股东及其控制的其他企业完全分开，公司的日常经营和行政管理完全独立于公司股东，办公人员和机构与公司主要股东及其控制的其他企业以及公司的其他股东分开，不存在混合经营、合署办公的情况，不存在人员、机构重合的情形。

3、资产独立

公司对其资产均拥有完整的所有权，与股东及其控制的其他企业在资产产权上有明确的界定及划分，公司的各项资产权利不存在产权纠纷或潜在的相关纠纷。

公司不存在股东及其控制的其他企业或其他关联方以无偿占用或有偿使用的形式违规占用公司的资金、资产及其他资源的情况。

4、财务独立

公司拥有独立的财务部门，设有财务负责人、并配备有独立的财务会计人员。公司建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。公司的财务人员专职在公司任职，并领取薪酬。

公司已开立了独立的银行基本存款帐户，公司拥有独立的银行帐户，不存在与股东及其控制的其他企业共用同一银行帐户的情况。公司可以依法独立做出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司依法独立核算并独立纳税。

5、业务独立

公司从事的主营业务为“生活用纸和卫生用品的生产销售”。公司对外自主开展业务，其主营产品及项目的研发、生产、销售、售后服务均独立于股东及其控制的其他企业，不存在对股东及其控制的其他企业的业务依赖关系。公司具有完整的业务体系，公司的业务独立于股东及其控制的其他企业，且公

司与股东及其控制的其他企业之间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

因此，董事会认为，公司的人员、机构、资产、财务及业务均独立于股东及其控制的其他企业，公司具备面向市场的自主经营能力。

(三) 对重大内部管理制度的评价

1、会计核算体系：报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，结合公司自身特点，制定会计核算具体实施细则，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

2、财务管理体系：报告期内，公司严格贯彻执行公司的各项财务管理制度、按照国家相关的规章制度，严格管理，不断完善公司财务管理体系。

3、风险控制体系：报告期内，公司完善了公司的风险控制体系，并加强对于其生产经营过程中所发生的市场风险、法律风险、政策风险等的评估与分析，并有效采取防范措施。

因此，董事会认为，公司的会计核算，财务管理、风险控制等重大内部管理制度未存在重大缺陷。

(四) 年度报告差错责任追究制度相关情况

公司的年度报告差错责任追究制度已于2016年4月18日召开的第一届董事会第九次会议审议通过，并于2016年4月20日颁布实施，内容详见公司在股转系统信息披露平台发布的《年度报告信息披露重大差错责任追究制度》（公告编号：2016-014）。报告期内，公司信息披露责任人及公司管理层严格遵守上述制度，执行情况良好。

第十节 财务报告

一、 审计报告

是否审计	是	
审计意见	无保留意见	
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明	<input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定段落
审计报告编号	致同审字(2019)第 310ZA0299 号	
审计机构名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	中国北京朝阳区建门外大街 22 号赛特广场 5 层	
审计报告日期	2019-04-25	
注册会计师姓名	付后升、万斌	
会计师事务所是否变更	否	

审计报告正文：

上海唯尔福集团股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了上海唯尔福集团股份有限公司（以下简称“唯尔福集团”）财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2018 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了唯尔福集团 2018 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2018 年度的合并及公司的经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于唯尔福集团，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 其他信息

唯尔福集团管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括唯尔福集团 2018 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与

财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

四、管理层和治理层对财务报表的责任

唯尔福集团管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估唯尔福集团的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算唯尔福集团、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督唯尔福集团的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对唯尔福集团的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致唯尔福集团不能持续经营。

（5）评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6) 就唯尔福集团中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

致同会计师事务所

中国注册会计师：付后升

（特殊普通合伙）

（项目合伙人）

中国注册会计师：万斌

中国·北京

二〇一九年 四月二十五日

二、 财务报表

（一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	五、1	36,742,399.72	32,442,486.07
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	五、2	49,217,323.81	36,503,434.85
预付款项	五、3	966,097.66	1,373,913.77
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			

其他应收款	五、4	310,064.40	622,230.00
买入返售金融资产			
存货	五、5	76,370,034.58	70,296,567.48
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、6	2,111,170.76	2,836,524.71
流动资产合计		165,717,090.93	144,075,156.88
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	五、7	731,035.47	848,283.19
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、8	168,135,019.61	164,712,608.06
在建工程	五、9	818,214.15	17,218,649.62
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	五、10	24,242,134.21	22,224,883.35
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	五、11	6,980,701.96	7,420,868.38
递延所得税资产	五、12	3,384,214.30	1,480,711.89
其他非流动资产	五、13		2,347,447.13
非流动资产合计		204,291,319.70	216,253,451.62
资产总计		370,008,410.63	360,328,608.50
流动负债：			
短期借款	五、14	95,000,000.00	88,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款	五、15	101,963,144.28	94,285,722.66
预收款项	五、16	2,415,083.44	1,171,569.88
合同负债			
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	五、17	10,992,003.88	9,096,263.11
应交税费	五、18	2,490,135.18	779,412.21

其他应付款	五、19	27,398,881.10	27,529,160.03
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		240,259,247.88	220,862,127.89
非流动负债：			
长期借款	五、20	35,000,000.00	35,000,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		35,000,000.00	35,000,000.00
负债合计		275,259,247.88	255,862,127.89
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、21	51,000,000.00	51,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、22	27,452,267.72	27,452,267.72
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、23	9,493,644.45	8,765,202.28
一般风险准备			
未分配利润	五、24	6,490,854.18	16,924,234.00
归属于母公司所有者权益合计		94,436,766.35	104,141,704.00
少数股东权益		312,396.40	324,776.61
所有者权益合计		94,749,162.75	104,466,480.61
负债和所有者权益总计		370,008,410.63	360,328,608.50

法定代表人：何幼成

主管会计工作负责人：唐慧芳

会计机构负责人：卫森林

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	五、1	1,314,162.17	1,745,909.40
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	五、2	31,643,767.30	29,565,294.78
预付款项			
其他应收款	五、4	2,560,196.90	6,068,518.75
存货	五、5	2,448,001.66	3,489,858.93
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、6	59,030.16	81,928.23
流动资产合计		38,025,158.19	40,951,510.09
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	五、7	76,855,154.71	76,750,154.71
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、8	829,485.28	1,093,064.38
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	五、12	797,443.49	828,092.98
其他非流动资产			
非流动资产合计		78,482,083.48	78,671,312.07
资产总计		116,507,241.67	119,622,822.16
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款	五、15	17,581,938.06	20,493,557.44
预收款项	五、16	43,179.70	16,921.29

合同负债			
应付职工薪酬	五、17	295,958.68	170,462.34
应交税费	五、18	86,901.03	22,311.85
其他应付款	五、19	100,426.79	155,153.56
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		18,108,404.26	20,858,406.48
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		18,108,404.26	20,858,406.48
所有者权益：			
股本	五、21	51,000,000.00	51,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、22	29,476,114.61	29,476,114.61
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、23	9,493,644.45	8,765,202.28
一般风险准备			
未分配利润	五、24	8,429,078.35	9,523,098.79
所有者权益合计		98,398,837.41	98,764,415.68
负债和所有者权益合计		116,507,241.67	119,622,822.16

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入	五、25	492,285,119.32	391,463,590.65

其中：营业收入	五、25	492,285,119.32	391,463,590.65
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		497,638,856.71	388,039,876.83
其中：营业成本	五、25	439,411,161.75	331,215,510.55
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、26	3,046,936.23	3,159,968.42
销售费用	五、27	29,828,006.20	31,975,922.70
管理费用	五、28	12,869,169.25	12,632,746.13
研发费用	五、29	4,025,749.39	3,132,844.55
财务费用	五、30	7,612,674.95	6,243,540.80
其中：利息费用		6,755,730.77	6,415,937.70
利息收入		191,268.72	326,072.75
资产减值损失	五、31	845,158.94	-320,656.32
信用减值损失			
加：其他收益	五、32	2,185,183.72	660,787.60
投资收益（损失以“-”号填列）	五、33	-117,247.72	-92,855.07
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、34	-201,364.37	44,811.85
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-3,487,165.76	4,036,458.20
加：营业外收入	五、35	777,800.25	265,668.43
减：营业外支出	五、36	27,211.91	8,708.69
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-2,736,577.42	4,293,417.94
减：所得税费用	五、37	-559,259.56	1,143,886.40
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-2,177,317.86	3,149,531.54
其中：被合并方在合并前实现的净利润			

(一)按经营持续性分类:	-	-	-
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		-2,177,317.86	3,149,531.54
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
(二)按所有权归属分类:	-	-	-
1.少数股东损益		-122,380.21	-210,223.39
2.归属于母公司所有者的净利润		-2,054,937.65	3,359,754.93
六、其他综合收益的税后净额			
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
(一)不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
(二)将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-2,177,317.86	3,149,531.54
归属于母公司所有者的综合收益总额		-2,054,937.65	3,359,754.93
归属于少数股东的综合收益总额		-122,380.21	-210,223.39
八、每股收益:			
(一)基本每股收益	十四、2	-0.04	0.07
(二)稀释每股收益			

法定代表人:何幼成

主管会计工作负责人:唐慧芳

会计机构负责人:卫森林

(四) 母公司利润表

单位:元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	五、25	148,181,990.54	167,995,717.35
减：营业成本	五、25	140,331,321.18	160,459,090.69
税金及附加	五、26	160,672.73	176,546.97
销售费用	五、27	5,507,040.20	5,810,850.23
管理费用	五、28	2,215,366.84	2,143,083.46
研发费用			
财务费用	五、30	42,006.30	5,134.38
其中：利息费用		35,700.00	
利息收入		2,512.04	4,276.64
资产减值损失	五、31	7,520.92	9,797.91
信用减值损失			
加：其他收益	五、32	306,000.00	395,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	五、33	7,150,540.61	9,109,944.47
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		7,374,602.98	8,896,158.18
加：营业外收入	五、35	7,200.00	62,302.26
减：营业外支出	五、36	9,000.00	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		7,372,802.98	8,958,460.44
减：所得税费用	五、37	88,381.25	-85,837.14
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		7,284,421.73	9,044,297.58
（一）持续经营净利润		7,284,421.73	9,044,297.58
（二）终止经营净利润			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		7,284,421.73	9,044,297.58
七、每股收益：			

(一) 基本每股收益			
(二) 稀释每股收益			

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		479,984,721.61	396,600,423.71
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		67,249.03	
收到其他与经营活动有关的现金	五、38	6,983,614.54	8,082,422.04
经营活动现金流入小计		487,035,585.18	404,682,845.75
购买商品、接受劳务支付的现金		379,619,097.57	265,077,273.58
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		38,152,490.16	42,303,602.64
支付的各项税费		14,073,086.95	21,666,015.23
支付其他与经营活动有关的现金	五、38	33,470,185.99	40,257,413.72
经营活动现金流出小计		465,314,860.67	369,304,305.17
经营活动产生的现金流量净额		21,720,724.51	35,378,540.58
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		319,694.67	70,125.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		319,694.67	70,125.00

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		12,563,104.30	24,707,629.23
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		12,563,104.30	24,707,629.23
投资活动产生的现金流量净额		-12,243,409.63	-24,637,504.23
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		110,000.00	535,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		110,000.00	535,000.00
取得借款收到的现金		119,160,000.00	151,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、38	18,087,000.00	14,548,000.00
筹资活动现金流入小计		137,357,000.00	166,083,000.00
偿还债务支付的现金		112,160,000.00	161,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		14,435,151.79	18,168,882.25
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五、38	15,247,000.00	12,568,000.00
筹资活动现金流出小计		141,842,151.79	191,736,882.25
筹资活动产生的现金流量净额		-4,485,151.79	-25,653,882.25
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		463,800.82	315,535.49
五、现金及现金等价物净增加额		5,455,963.91	-14,597,310.41
加：期初现金及现金等价物余额		12,053,205.19	26,650,515.60
六、期末现金及现金等价物余额		17,509,169.10	12,053,205.19

法定代表人：何幼成

主管会计工作负责人：唐慧芳

会计机构负责人：卫森林

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		146,071,334.36	166,335,596.46
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		315,712.04	926,173.34
经营活动现金流入小计		146,387,046.40	167,261,769.80
购买商品、接受劳务支付的现金		142,003,768.78	159,662,614.51
支付给职工以及为职工支付的现金		2,739,504.32	2,992,319.01
支付的各项税费		1,213,563.66	1,337,428.33
支付其他与经营活动有关的现金		3,221,797.48	3,155,862.57
经营活动现金流出小计		149,178,634.24	167,148,224.42
经营活动产生的现金流量净额		-2,791,587.84	113,545.38
二、投资活动产生的现金流量：			

收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		10,150,540.61	12,109,944.47
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		10,150,540.61	12,109,944.47
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		105,000.00	150,000.00
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		105,000.00	150,000.00
投资活动产生的现金流量净额		10,045,540.61	11,959,944.47
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		7,685,700.00	11,730,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		7,685,700.00	11,730,000.00
筹资活动产生的现金流量净额		-7,685,700.00	-11,730,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-431,747.23	343,489.85
加：期初现金及现金等价物余额		1,745,909.40	1,402,419.55
六、期末现金及现金等价物余额		1,314,162.17	1,745,909.40

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	51,000,000.00				27,452,267.72				8,765,202.28		16,924,234.00	324,776.61	104,466,480.61
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	51,000,000.00				27,452,267.72				8,765,202.28		16,924,234.00	324,776.61	104,466,480.61
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								728,442.17		-10,433,379.82	-12,380.21	-12,380.21	-9,717,317.86
（一）综合收益总额										-2,054,937.65	-122,380.21	-122,380.21	-2,177,317.86
（二）所有者投入和减少资本												110,000.00	110,000.00
1. 股东投入的普通												110,000.00	110,000.00

股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配								728,442.17		-8,378,442.17			-7,650,000.00
1. 提取盈余公积								728,442.17		-728,442.17			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配										-7,650,000.00			-7,650,000.00
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													

(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	51,000,000.00				27,452,267.72			9,493,644.45	6,490,854.18	312,396.40	94,749,162.75	

项目	上期											
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备		
优先股		永续债	其他									
一、上年期末余额	51,000,000.00				27,452,267.72			7,860,772.52		26,198,908.83		112,511,949.07
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	51,000,000.00				27,452,267.72			7,860,772.52		26,198,908.83		112,511,949.07
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								904,429.76		-9,274,674.83	324,776.61	-8,045,468.46
（一）综合收益总额										3,359,754.93	-210,223.39	3,149,531.54

(二)所有者投入和减少资本											535,000.00	535,000.00
1. 股东投入的普通股											535,000.00	535,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三)利润分配								904,429.76	-12,634,429.76			-11,730,000.00
1. 提取盈余公积								904,429.76	-904,429.76			
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配									-11,730,000.00			-11,730,000.00
4. 其他												
(四)所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转												

留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	51,000,000.00				27,452,267.72			8,765,202.28		16,924,234.00	324,776.61	104,466,480.61

法定代表人：何幼成

主管会计工作负责人：唐慧芳

会计机构负责人：卫森林

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	本期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	51,000,000.00				29,476,114.61				8,765,202.28		9,523,098.79	98,764,415.68
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	51,000,000.00				29,476,114.61				8,765,202.28		9,523,098.79	98,764,415.68
三、本期增减变动								728,442.17		-1,094,020.44		-365,578.27

金额(减少以“-”号填列)												
(一) 综合收益总额										7,284,421.73		7,284,421.73
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配								728,442.17	-8,378,442.17			-7,650,000.00
1. 提取盈余公积								728,442.17	-728,442.17			-
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配										-7,650,000.00		-7,650,000.00
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												

3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他综合收益结转留存收益											
6.其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本年期末余额	51,000,000.00				29,476,114.61			9,493,644.45	8,429,078.35		98,398,837.41

项目	上期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	51,000,000.00				29,476,114.61				7,860,772.52		13,113,230.97	101,450,118.10
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	51,000,000.00				29,476,114.61				7,860,772.52		13,113,230.97	101,450,118.10

三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									904,429.76	-3,590,132.18	-2,685,702.42
（一）综合收益总额										9,044,297.58	9,044,297.58
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									904,429.76	-12,634,429.76	-11,730,000.00
1. 提取盈余公积									904,429.76	-904,429.76	-
2. 提取一般风险准备										-11,730,000.00	-11,730,000.00
3. 对所有者（或股东）的分配											
4. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											

2.盈余公积转增资本（或股本）											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他综合收益结转留存收益											
6.其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本年期末余额	51,000,000.00			29,476,114.61			8,765,202.28		9,523,098.79		98,764,415.68

财务报表附注

一、公司基本情况

1、公司概况

上海唯尔福集团股份有限公司(以下简称“公司”或“本集团”)系由上海唯尔福(集团)有限公司于2012年12月整体变更设立的股份有限公司,注册资本为人民币5100万元,公司住所:上海市长宁区云雾山路551弄17号;统一社会信用代码:913100006072348318;法定代表人:何幼成。

本集团建立了股东大会、董事会、监事会的法人治理结构,目前设有总经理室、人力资源部、财务部、办公室、采购部、品管部、设备部等部门,拥有7家子公司。

本公司及其子公司(以下简称“本集团”)主要生产、销售生活用纸和妇幼卫生用品。

本财务报表及财务报表附注业经本公司第二届董事会第十次会议于2019年4月25日批准。

2、合并财务报表范围

2018年度合并财务报表范围包括上海唯尔福实业有限公司、绍兴唯尔福妇幼用品有限公司、绍兴唯尔福生活用品有限责任公司、绍兴唯尔福实业有限公司、浙江唯尔福纸业股份有限公司、绍兴唯尔福电子商务有限公司以及绍兴唯尔福护理用品有限公司等7家子公司。详细情况具体见附注六、合并范围的变动和七、在其他主体中的权益披露。

二、财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定(统称“企业会计准则”)编制。此外,本集团还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》(2014年修订)披露有关财务信息。

本财务报表以持续经营为基础列报。

本集团会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外,本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

三、重要会计政策及会计估计

本集团根据自身生产经营特点,确定固定资产折旧、无形资产摊销以及收入确认政策,具体会计政策参见附注三、14、附注三、16、附注三、20和附注三、24。

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司2018年12月31日的合并及公司财务状况以及2018年度的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

2、会计期间

本集团会计期间采用公历年度,即每年自1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

本集团的营业周期为12个月。

4、记账本位币

本集团及子公司以人民币为记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、合并财务报表编制方法

(1) 合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本集团拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。子公司，是指被本集团控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等）。

(2) 合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本集团和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本集团编制。在编制合并财务报表时，本集团和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本集团的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告年末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本集团所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司年初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

6、合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本集团合营安排分为共同经营和合营企业。

(1) 共同经营

共同经营是指本集团享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本集团确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- A、确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- B、确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- C、确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- D、按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- E、确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

(2) 合营企业

合营企业是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

7、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、外币业务和外币报表折算

本集团发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益。

9、金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ② 该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

(2) 金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

应收款项

应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收票据、应收账款和其他应收款等（附注三、11）。应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

(3) 金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

(4) 金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、10。

(5) 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的情形：

- ①发行方或债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- ③本集团出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- ⑤因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- ⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：
 - 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；
 - 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；
- ⑦债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- ⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

⑨其他表明金融资产发生减值的客观证据。

以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本集团对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

（6）金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

（7）金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

10、公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本集团以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本集团假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本集团在计量日能够进入的交易市场。本集团采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

11、应收款项

应收款项包括应收票据、应收账款、其他应收款等。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：年末余额超过 100 万元的应收账款和其他应收款确定为单项金额重大的其他应收款。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

(2) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	账龄 3 年以上、涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

(3) 按组合计提坏账准备应收款项

经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项，按以下信用风险特征组合计提坏账准备：

组合 1：账龄组合，除组合 2、组合 3 之外的应收款项（包括应收账款和其他应收款）；

组合 2：合并范围内的关联方应收款项（包括应收账款和其他应收款）；

组合 3：应收票据；

资产负债表日，本集团对组合 1 采用账龄分析法计提坏账准备；对组合 2 不计提坏账准备；对组合 3 结合承兑人、背书人、出票人以及其他债务人的信用风险，银行承兑汇票不计提坏账准备，商业承兑汇票根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账 龄	应收账款计提比例%	其他应收款计提比例%
1 年以内（含 1 年）	5.00	5.00

账 龄	应收账款计提比例%	其他应收款计提比例%
1-2 年	15.00	15.00
2-3 年	30.00	30.00
3-5 年	50.00	50.00
5 年以上	100.00	100.00

12、存货

(1) 存货的分类

本集团存货分为原材料、库存商品、周转材料等。

(2) 发出存货的计价方法

本集团存货取得时按实际成本计价。原材料、在产品、库存商品、发出商品等发出时采用全月一次加权平均计价法计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本集团对库存商品通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，对原材料、半成品等存货通常按照类别存货项目合并计提存货跌价准备。资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

(4) 存货的盘存制度

本集团存货盘存制度采用永续盘存制，并定期盘点存货。

(5) 周转材料的摊销方法

本集团周转材料领用时采用一次转销法摊销。

13、长期股权投资

本集团长期股权投资主要为对被投资单位实施控制的权益性投资。

(1) 初始投资成本确定

对于同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额作为投资成本；对于非企业合并以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

对于以企业合并以外以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本

(2) 后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，采用成本法核算。采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现

金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

(3) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司的投资，计提资产减值的方法见附注三、13。

14、固定资产

(1) 固定资产确认条件

本集团固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本集团固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

(2) 各类固定资产的折旧方法

本集团采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本集团确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.50
运输设备	5	5	19.00
其他设备	3-5	5	19.00-31.67

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注三、17。

(4) 每年年度终了，本集团对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

(5) 大修理费用

本集团对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

15、在建工程

本集团在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见附注三、17。

16、无形资产

本集团无形资产包括专利权、软件等。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	摊销方法	备注
土地使用权	收益年限	直线法	土地使用权
排污权	受益年限	直线法	排污权

本集团于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见附注三、17。

17、资产减值

对子公司的长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产等（存货、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

18、长期待摊费用

本集团发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

19、职工薪酬

(1) 职工薪酬的范围

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

(2) 短期薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

(3) 离职后福利

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。本集团仅涉及设定提存计划。

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(4) 辞退福利

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

20、收入

(1) 一般原则

①销售商品

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

②让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本集团确认收入。

(2) 收入确认的具体方法

本集团销售商品收入在商品发出并经客户验收后确认为收入。

21、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益，与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

本集团政府补助均与收益相关，用于补偿已发生的相关费用或损失，于收到时计入其他损益。

22、递延所得税资产及递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税，均作为所得税费用计入当期损益。

本集团根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

23、经营租赁

本集团将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

(1) 作为出租人

经营租赁中的租金，本集团在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的初始直接费用，计入当期损益。

(2) 作为承租人

经营租赁中的租金，本集团在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益。

24、重要会计政策、会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

①根据财政部《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15 号), 经第二届董事会第十次决议通过, 本集团对财务报表格式进行了以下修订:

A、资产负债表

将原“应收票据”及“应收账款”行项目整合为“应收票据及应收账款”;

将原“应收利息”及“应收股利”行项目归并至“其他应收款”;

将原“固定资产清理”行项目归并至“固定资产”;

将原“工程物资”行项目归并至“在建工程”;

将原“应付票据”及“应付账款”行项目整合为“应付票据及应付账款”项目;

将原“应付利息”及“应付股利”行项目归并至“其他应付款”;

将原“专项应付款”行项目归并至“长期应付款”。

B、利润表

从原“管理费用”中分拆出“研发费用”;

在“财务费用”行项目下分别列示“利息费用”和“利息收入”明细项目;

C、股东权益变动表

在“股东权益内部结转”行项目下, 将原“结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”改为“设定受益计划变动额结转留存收益”。

本集团对可比期间的比较数据按照财会[2018]15 号文进行调整。

财务报表格式的修订对本集团的资产总额、负债总额、净利润、其他综合收益等无影响。

(2) 重要会计估计变更

本年, 本集团无重大重要会计估计变更。

四、税项

1、主要税种及税率

税 种	计税依据	法定税率%
增值税	应税收入	16、17 或 5
城市维护建设税	应纳流转税额	1 或 7
教育费附加	应纳流转税额	3
地方教育费附加	应纳流转税额	2
企业所得税	应纳税所得额	25 或 10

注: 上海唯尔福实业有限公司按照小微企业 10% 缴纳企业所得税;

五、合并财务报表项目注释

1、货币资金

项 目	年末数	年初数
库存现金：	18,208.75	26,024.54
银行存款：	17,490,960.35	11,618,581.07
其他货币资金：	19,233,230.62	20,797,880.46
合 计	36,742,399.72	32,442,486.07

年末，其他货币资金中承兑汇票、信用证保证金等为 19,233,230.62 元使用受限，不作为现金及现金等价物。

2、应收票据及应收账款

项 目	年末数	年初数
应收票据	978,213.54	3,104,750.87
应收账款	48,239,110.27	33,398,683.98
合 计	49,217,323.81	36,503,434.85

(1) 应收票据

种 类	年末数	年初数
	978,213.54	3,104,750.87
合 计	978,213.54	3,104,750.87

说明：不存在客观证据表明本集团应收票据发生减值，未计提应收票据减值准备。

年末本集团已背书或贴现但尚未到期的应收票据

种 类	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑票据	22,745,851.16	
合 计	22,745,851.16	

(2) 应收账款

①应收账款按种类披露

种 类	年末数		计提		净额
	金 额	比例%	坏账准备	比例%	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	51,063,589.41	100.00	2,824,479.14	5.53	48,239,110.27

单项金额虽不重大
但单项计提坏账准
备的应收账款

合 计	51,063,589.41	100.00	2,824,479.14	5.53	48,239,110.27
-----	---------------	--------	--------------	------	---------------

应收账款按种类披露（续）

种 类	金 额	比例%	年初数		净额
			坏账准备	计提比例%	
单项金额重大并单 项计提坏账准备的 应收账款					
按组合计提坏账准 备的应收账款	35,393,140.81	100.00	1,994,456.83	5.64	33,398,683.98
单项金额虽不重大 但单项计提坏账准 备的应收账款					
合 计	35,393,140.81	100.00	1,994,456.83	5.64	33,398,683.98

按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账 龄	金 额	比例%	年末数		净额
			坏账准备	计提比例%	
1年以内	49,742,317.94	97.42	2,487,115.90	5.00	47,255,202.04
1-2年	545,846.33	1.07	81,876.95	15.00	463,969.38
2-3年	661,131.46	1.29	198,339.44	30.00	462,792.02
3-4年	114,293.68	0.22	57,146.85	50.00	57,146.83
合 计	51,063,589.41	100.00	2,824,479.14		48,239,110.27

按账龄分析法计提坏账准备的应收账款（续）：

账 龄	金 额	比例%	年初数		净额
			坏账准备	计提比例%	
1年以内	34,056,584.41	96.22	1,702,804.22	5.00	32,353,780.19
1至2年	870,787.76	2.46	130,618.17	15.00	740,169.59

2至3年	359,249.42	1.02	107,774.82	30.00	251,474.60
3至4年	106,519.22	0.30	53,259.62	50.00	53,259.60
合计	35,393,140.81	100.00	1,994,456.83	5.64	33,398,683.98

②本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年计提坏账准备金额 830,022.31 元。

③本年无实际核销的应收账款情况：

④按欠款方归集的应收账款年末余额前五名单位情况

单位名称	应收账款 年末余额	占应收账款年末余 额合计数的比例%	坏账准备 年末余额
南京苏果超市有限公司	4,115,568.59	8.06	205,778.43
杭州十月结晶母婴用品有限公司	3,762,644.94	7.37	188,132.25
杭州联华华商集团有限公司	3,548,745.47	6.95	177,437.27
上海物美实业有限公司	3,468,118.11	6.79	173,405.91
上海迪亚联华零售有限公司	3,179,716.01	6.23	158,985.80
合计	18,074,793.12	35.40	903,739.66

3、预付款项

(1) 预付款项按账龄披露

账龄	年末数		年初数	
	金额	比例%	金额	比例%
1年以内	853,978.86	88.39	1,373,913.77	100.00
1至2年	112,118.80	11.61		
合计	966,097.66	100.00	1,373,913.77	100.00

(2) 按预付对象归集的预付款项年末余额前五名单位情况

单位名称	预付款项 年末余额	占预付款项年末余 额合计数的比例%
宁波海关现场业务处代保管 款项专户	530,000.00	54.86
江苏开元股份有限公司	156,663.82	16.22
支付宝(中国)网络技术有限 公司	110,000.00	11.39

汕头市爱美高自化设备有限公司	68,878.63	7.13
中国石化销售有限公司浙江绍兴石油分公司	46,586.53	4.82
合 计	912,128.98	94.42

4、其他应收款

①其他应收款按种类披露

种 类	金 额	比例%	年末数		净额
			坏账准备	计提比例%	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款	505,638.63	100.00	195,574.23	38.68	310,064.40
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合 计	505,638.63	100.00	195,574.23	38.68	310,064.40

其他应收款按种类披露（续）

种 类	金 额	比例%	年初数		净额
			坏账准备	计提比例%	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款	854,898.48	100.00	232,668.48	27.22	622,230.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合 计	854,898.48	100.00	232,668.48	27.22	622,230.00

按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	金额	比例%	年末数		净额
			坏账准备	计提比例%	
1年以内	190,029.99	37.58	9,501.51	5.00	180,528.48
1至2年	30,399.17	6.01	4,559.88	15.00	25,839.29
2至3年	109,709.47	21.70	32,912.84	30.00	76,796.63
3至5年	53,800.00	10.64	26,900.00	50.00	26,900.00
5年以上	121,700.00	24.07	121,700.00	100.00	
合计	505,638.63	100.00	195,574.23	38.68	310,064.40

按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款（续）：

账龄	金额	比例%	年初数		净额
			坏账准备	计提比例%	
1年以内	351,640.83	41.13	17,582.04	5.00	334,058.79
1至2年	169,032.34	19.77	25,354.85	15.00	143,677.49
2至3年	127,405.31	14.91	38,221.59	30.00	89,183.72
3至5年	110,620.00	12.94	55,310.00	50.00	55,310.00
5年以上	96,200.00	11.25	96,200.00	100.00	
合计	854,898.48	100.00	232,668.48	27.22	622,230.00

②本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年收回或转回坏账准备金额 37,094.25 元。

③其他应收款按款项性质披露

项目	年末余额	年初余额
保证金及押金	383,901.00	555,665.67
代收代付款		38,295.56
暂借款	20,000.00	166,800.10
其他	101,737.63	94,137.15
合计	505,638.63	854,898.48

④按欠款方归集的其他应收款年末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	其他应收款 年末余额	账龄	占其他应收款年末余 额合计数的比例 (%)	坏账准备 年末余额
支付宝（中国）网 络技术有限公司	押金及保证 金	60,000.00	1年以内	11.86	3,000.00
		0.67	1-2年	0.01	0.07

三江购物俱乐部股份有限公司	押金及保证金	55,000.00	2-3年	5.93	16,500.00
		5,000.00	3-5年	5.93	2,500.00
沈凯	押金及保证金	50,000.00	1年以内	9.89	2,500.00
洪峰	其他	49,150.19	2-3年	9.72	14,745.06
上海晟达元信息技术有限公司	押金及保证金	30,000.00	1年以内	5.93	1,500.00
合 计		249,150.86		49.27	40,745.13

5、存货

(1) 存货分类

存货种类	年末数			年初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	28,065,246.17		28,065,246.17	23,772,262.95		23,772,262.95
库存商品	34,862,710.24	52,230.88	34,810,479.36	31,997,845.16		31,997,845.16
发出商品	9,260,986.52		9,260,986.52	9,928,011.72		9,928,011.72
周转材料	4,233,322.53		4,233,322.53	4,598,447.65		4,598,447.65
合 计	76,422,265.46	52,230.88	76,370,034.58	70,296,567.48		70,296,567.48

(2) 存货跌价准备

存货种类	年初数	本年增加		本年减少		年末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品		52,230.88				52,230.88
合 计		52,230.88				52,230.88

存货种类	确定可变现净值的具体依据
库存商品	可变现净值按照库存商品的估计售价减去估计得销售费用和相关税费后得金额确定

6、其他流动资产

项 目	年末数	年初数
待抵扣进项税	312,834.46	712,393.39
预缴增值税	99,200.08	1,160,866.71
预交所得税费用	1,699,136.22	963,264.61
合 计	2,111,170.76	2,836,524.71

7、长期股权投资

被投资单位	年初余额	本年增减变动			年末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益 计提减值准备	
绍兴欧尔派卫生用品有限公司	848,283.19		-117,247.72		731,035.47
上海堪孚尔不织布有限公司	2,669,302.00			2,669,302.00	

8、固定资产

(1) 固定资产情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	其他设备	合 计
一、账面原值：					
1. 年初余额	87,602,032.30	206,467,109.42	4,299,430.49	3,152,485.68	301,521,057.89
2. 本年增加金额		27,967,515.00	243,339.53	85,697.61	28,296,552.14
(1) 购置		6,673,376.94	243,339.53	85,697.61	7,002,414.08
(2) 在建工程转入		21,294,138.06			21,294,138.06
3. 本年减少金额		1,119,230.75	169,400.00	251,239.31	1,539,870.06
(1) 处置或报废		1,119,230.75	169,400.00	251,239.31	1,539,870.06
4. 年末余额	87,602,032.30	233,315,393.67	4,373,370.02	2,986,943.98	328,277,739.97
二、累计折旧					
1. 年初余额	33,592,363.33	98,215,583.77	2,697,214.35	2,303,288.38	136,808,449.83
2. 本年增加金额	4,095,257.56	19,610,579.82	434,784.59	212,459.58	24,353,081.55
(1) 计提	4,095,257.56	19,610,579.82	434,784.59	212,459.58	24,353,081.55
3. 本年减少金额		649,055.13	152,460.00	217,295.89	1,018,811.02
(1) 处置或报废		649,055.13	152,460.00	217,295.89	1,018,811.02
4. 年末余额	37,687,620.89	117,177,108.46	2,979,538.94	2,298,452.07	160,142,720.36

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	其他设备	合 计
四、账面价值					
1. 年末账面价值	49,914,411.41	116,138,285.21	1,393,831.08	688,491.91	168,135,019.61
2. 年初账面价值	54,009,668.97	108,251,525.65	1,602,216.14	849,197.30	164,712,608.06

说明：年末，本集团所有权受到限制的固定资产情况详见附注五、40。

9、在建工程

(1) 在建工程明细

项 目	年末数			年初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
造纸机生产线			16,400,435.47			16,400,435.47
厂区装修	818,214.15		818,214.15	818,214.15		818,214.15
合 计	818,214.15		818,214.15	17,218,649.62		17,218,649.62

②重要在建工程项目变动情况

工程名称	年初数	本年增加	转入固定资产	其他减少	利息资本化累计金额	其中：本年利息资本化金额	本年利息资本化率%	年末数
造纸机	16,400,435.47	4,893,702.59	21,294,138.06					
合 计	17,218,649.62	4,893,702.59	21,294,138.06		-	-	-	-

10、无形资产

项目	土地使用权	排污权	合计
一、账面原值			
1. 年初余额	27,460,517.71	2,049,200.00	29,509,717.71
2. 本年增加金额		2,830,188.58	2,830,188.58
(1) 购置		2,830,188.58	2,830,188.58
3. 本年减少金额			
(1) 处置			
4. 年末余额	27,460,517.71	4,879,388.58	32,339,906.29
二、累计摊销			
1. 年初余额	5,451,527.74	1,833,306.62	7,284,834.36

2. 本年增加金额	516,311.93	296,625.79	812,937.72
(1) 计提	516,311.93	296,625.79	812,937.72
3. 本年减少金额			
(1) 处置			
4. 年末余额	5,967,839.67	2,129,932.41	8,097,772.08
四、账面价值			
1. 年末账面价值	21,492,678.04	2,749,456.17	24,242,134.21
2. 年初账面价值	22,008,989.97	215,893.38	22,224,883.35

说明：年末，本集团所有权受到限制的土地使用权情况详见附注五、40。

11、长期待摊费用

项 目	年初数	本年增加	本年减少		年末数
			本年摊销	其他减少	
绍兴实业场 外设施等	7,420,868.38	184,246.18	624,412.60		6,980,701.96

12、递延所得税资产与递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	年末数		年初数	
	可抵扣/应纳税 暂时性差异	递延所得税资 产/负债	可抵扣/应纳 税暂时性差异	递延所得税资 产/负债
递延所得税资产：				
资产减值准备	5,741,586.25	1,433,962.05	4,896,157.31	1,224,039.34
可抵扣亏损	7,797,615.12	1,950,252.24	1,026,690.18	256,672.55
小 计	13,538,931.37	3,384,214.30	5,922,847.49	1,480,711.89

13、其他非流动资产

项 目	年末数	年初数
预付房屋、设备款		2,347,447.13

14、短期借款

(1) 短期借款分类

项 目	年末数	年初数
抵押借款	58,000,000.00	53,000,000.00
抵押及保证担保借款	35,000,000.00	35,000,000.00

信用借款	2,000,000.00	
合 计	95,000,000.00	88,000,000.00

说明：

①抵押借款情况

子公司绍兴唯尔福妇幼用品有限公司以房产和土地使用权为绍兴唯尔福实业有限公司自中国农业银行股份有限公司绍兴越城支行取得的1,800万元借款提供抵押担保；

子公司绍兴唯尔福实业有限公司以房产和土地使用权为其自交通银行股份有限公司绍兴支行取得的3,500万元借款提供抵押担保。

子公司绍兴唯尔福实业有限公司以排污权为其自兴业银行绍兴分行取得的500万元借款提供抵押担保。

②抵押及保证担保借款情况

子公司绍兴唯尔福实业有限公司以房产和土地使用权为其自上海银行股份有限公司绍兴支行取得的2,500万元借款提供抵押担保；同时，绍兴唯尔福妇幼用品有限公司为此借款提供连带责任保证担保；

子公司浙江唯尔福纸业有限公司以房产和土地使用权为其自中国工商银行股份有限公司绍兴分行取得的1,000万元借款提供抵押担保；同时，浙江唯尔福纸业有限公司为此借款提供担保。

15、应付票据及应付账款

项 目	年末数	年初数
应付票据	21,762,278.33	19,426,578.11
应付账款	80,200,865.95	74,859,144.55
合 计	101,963,144.28	94,285,722.66

(1) 应付票据

种 类	年末数	年初数
银行承兑汇票	21,762,278.33	19,426,578.11

(2) 应付账款

项 目	年末数	年初数
货款	77,310,944.02	65,454,178.54
工程款	2,232,059.89	7,980,159.82
设备款	91,000.00	1,010,379.67
其他	566,862.04	414,426.52
合 计	80,200,865.95	74,859,144.55

16、预收款项

项目	年末数	年初数
货款	2,415,083.44	1,171,569.88

17、应付职工薪酬

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
短期薪酬	8,827,418.18	35,498,563.64	33,638,481.89	10,687,499.93
离职后福利-设定提存计划	268,844.93	4,549,667.29	4,514,008.27	304,503.95
合计	9,096,263.11	40,048,230.93	38,152,490.16	10,992,003.88

(1) 短期薪酬

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
工资、奖金、津贴和补贴	1,985,960.66	32,390,456.13	30,035,639.14	4,340,777.65
福利费	5,432,261.31	410,184.97	923,970.26	4,918,476.02
社会保险费	147,152.92	2,102,843.98	2,083,625.93	166,370.97
其中：1. 医疗保险费	117,568.10	1,629,415.71	1,622,698.40	124,285.41
2. 工伤保险费	17,851.46	283,273.94	276,138.51	24,986.89
3. 生育保险费	11,733.36	190,154.33	184,789.02	17,098.67
住房公积金	168.00	570,794.00	570,962.00	
工会经费和职工教育经费	1,261,875.29	24,284.56	24,284.56	1,261,875.29
合计	8,827,418.18	35,498,563.64	33,638,481.89	10,687,499.93

(2) 设定提存计划

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
离职后福利	268,844.93	4,549,667.29	4,514,008.27	304,503.95
其中：1. 基本养老保险费	255,302.83	4,331,213.95	4,298,731.35	287,785.43
2. 失业保险费	13,542.10	218,453.34	215,276.92	16,718.52
合计	268,844.93	4,549,667.29	4,514,008.27	304,503.95

18、应交税费

税项	年末数	年初数
增值税	1,099,110.01	107,791.21
企业所得税	452,506.17	240,545.22

个人所得税	7,524.79	84,325.51
其他	930,994.21	346,750.27
合 计	2,490,135.18	779,412.21

19、其他应付款

项 目	年末数	年初数
应付利息	143,192.86	172,613.88
应付股利	5,642,003.70	5,642,003.70
其他应付款	21,613,684.54	21,714,542.45
合 计	27,398,881.10	27,529,160.03

(1) 应付利息

项 目	年末数	年初数
短期借款应付利息	143,192.86	172,613.88

(2) 应付股利

项目	年末数	年初数
普通股股利	5,642,003.70	5,642,003.70

重要的超过1年未支付的应付股利：

股东名称	应付股利金额	未支付原因
MITRON MANAGEMENT PTE. LTD.	5,642,003.70	分红汇回的监管较多，暂未支付

(3) 其他应付款

项 目	年末数	年初数
关联单位及员工借款	7,575,644.38	7,030,000.00
股权转让款	12,252,910.00	12,252,910.00
质保金及押金	896,807.38	462,565.00
运费	6,593.91	100,696.27
其他	881,728.87	1,868,371.18
合 计	21,613,684.54	21,714,542.45

20、长期借款

项 目	年末数	利率区间	年初数	利率区间
保证借款	35,000,000.00	5.2250%-5.4625%	35,000,000.00	5.2250%-5.4625%

说明：浙江绍兴华通商贸集团股份有限公司和绍兴唯尔福实业有限公司为浙江唯尔福纸业有限公司自瑞丰银行绍兴越州支行取得的 2,500 万元借款提供保证担保，同时浙江绍兴华通商贸集团股份有限公司和绍兴唯尔福实业有限公司为绍兴唯尔福妇幼用品有限公司自瑞丰银行绍兴越州支行取得的 1,000 万元借款提供保证担保。

21、股本（单位：万股）

项 目	本年增减（+、-）					小计	年末数
	年初数	发行新股	送股	公积金转股	其他		
股份总数	5,100.00						5,100.00

说明：股本 5100 万元业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的信会师报字（2012）第 610087 号《验资报告》验证。

22、资本公积

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
股本溢价	27,452,267.72			27,452,267.72

23、盈余公积

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
法定盈余公积	8,765,202.28	728,442.17		9,493,644.45

说明：按照母公司净利润的 10% 计提。

24、未分配利润

项 目	本年发生额	上年发生额	提取或分配比例
年初未分配利润	16,924,234.00	26,198,908.83	
加：本年归属于母公司所有者的净利润	-2,054,937.65	3,359,754.93	
减：提取法定盈余公积	728,442.17	904,429.76	10%
应付普通股股利	7,650,000.00	11,730,000.00	
年末未分配利润	6,490,854.18	16,924,234.00	

25、营业收入和营业成本

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	489,394,023.74	438,536,276.84	388,317,588.00	328,729,365.70
其他业务	2,891,095.58	874,884.91	3,146,002.65	2,486,144.85

(1) 主营业务（分产品）

产品名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
生活用纸	397,309,517.70	362,743,313.55	315,371,362.02	269,716,881.57
卫生用品	92,084,506.04	75,792,963.29	72,946,225.98	59,012,484.13
合 计	489,394,023.74	438,536,276.84	388,317,588.00	328,729,365.70

(2) 主营业务（分地区）

地区名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
境内	488,277,189.24	437,626,435.46	387,096,788.19	327,627,526.56
境外	1,116,834.50	909,841.38	1,220,799.81	1,101,839.14
合 计	489,394,023.74	438,536,276.84	388,317,588.00	328,729,365.70

26、税金及附加

项 目	本年发生额	上年发生额
城市维护建设税	717,444.98	836,840.51
房产税	1,100,178.99	823,451.56
土地使用税	512,400.60	750,949.20
教育税附加	308,054.04	358,849.53
地方教育费附加	209,951.37	239,708.00
印花税	198,906.25	150,169.62
合 计	3,046,936.23	3,159,968.42

说明：各项税金及附加的计缴标准详见附注四、税项。

27、销售费用

项 目	本年发生额	上年发生额
工资	7,827,573.40	8,944,310.25
广告费、展览费	7,161,237.58	6,712,995.02
商超营销费	3,841,887.58	4,098,410.69
运输费	8,404,493.07	8,820,673.56
社会保险费	1,363,139.87	1,816,807.66

差旅费	726,729.06	870,870.54
其他	502,945.64	711,854.98
合 计	29,828,006.20	31,975,922.70

28、管理费用

项 目	本年发生额	上年发生额
工资	5,383,346.32	4,812,475.69
社会保险费	1,281,478.22	744,146.99
无形资产摊销	412,538.55	104,876.66
中介机构费用	613,207.54	517,850.33
办公费	496,352.83	633,630.43
福利费	502,927.66	665,346.41
折旧	523,696.03	532,048.39
差旅费	525,898.41	611,297.00
长期待摊费用摊销	624,412.60	672,560.69
业务招待费	289,468.46	288,957.85
修理费	273,212.28	284,207.47
房屋租赁费	9,852.00	327,029.84
其他	1,932,778.35	2,438,318.38
合 计	12,869,169.25	12,632,746.13

29、研发费用

项 目	本年发生额	上年发生额
人工费	1,604,817.78	1,334,877.98
材料费	2,393,304.42	1,776,589.59
折旧费	27,627.19	21,376.98
合 计	4,025,749.39	3,132,844.55

30、财务费用

项 目	本年发生额	上年发生额
利息支出	6,755,730.77	6,415,937.70
减：利息收入	191,268.72	326,072.75
汇兑损益	463,800.82	-315,535.49
手续费及其他	584,412.08	469,211.34
合 计	7,612,674.95	6,243,540.80

31、资产减值损失

项 目	本年发生额	上年发生额
(1) 坏账损失	792,928.06	-320,656.32
(2) 存货跌价损失	52,230.88	
合 计	845,158.94	-320,656.32

32、其他收益

补助项目（产生其他收益的来源）	本年发生额	上年发生额	与资产相关/ 与收益相关
绍兴柯桥供销社2016年突出贡献奖		100,000.00	与收益相关
绍兴柯桥合作2016年出口创汇额奖		100,000.00	与收益相关
长宁财政著名商标款		100,000.00	与收益相关
长宁区财政支持企业发展补贴		90,000.00	与收益相关
绍兴市失业保险稳岗补贴	127,434.69	173,117.60	与收益相关
绍兴市环境保护局补贴		46,800.00	与收益相关
绍兴市优胜企业奖		20,000.00	与收益相关
袍江财政局2016优胜企业奖励		20,000.00	与收益相关
绍兴柯桥供销社企业安全奖		5,000.00	与收益相关
斗门镇人民政府补贴	5,000.00	5,000.00	与收益相关
高端环保本色生活用纸技术改进项目	1,249,500.00		与收益相关
绍兴市流动人口计划生育补贴		870.00	与收益相关
浙江省名牌产品袍江开发区财政局	243,200.00		与收益相关
长宁财政周桥 ZJ201 零余额专户奖励	106,000.00		与收益相关
绍兴柯桥供销合作社2017年突出贡献奖	200,000.00		与收益相关
税费返还	67,249.03		与收益相关
2017年监控系统运维补助	46,800.00		与收益相关
安全生产标准化奖励	10,000.00		与收益相关

成人纸尿裤生产线技术改造项目奖励 130,000.00 与收益相关

合 计	2,185,183.72	660,787.60
------------	---------------------	-------------------

说明：

(1) 政府补助的具体信息，详见附注十二、1、政府补助。

33、投资收益

项 目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-117,247.72	-92,855.07

34、资产处置收益

项 目	本年发生额	上年发生额
固定资产处置利得（损失以“-”填列）	-201,364.37	44,811.85

35、营业外收入

项 目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
其他	777,800.25	265,668.43	777,800.25

36、营业外支出

项 目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
公益性捐赠支出	12,000.00	3,000.00	
其他	15,211.91	5,708.69	
合 计	27,211.91	8,708.69	

37、所得税费用

(1) 所得税费用明细

项 目	本年发生额	上年发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	1,344,242.85	1,320,394.87
递延所得税费用	-1,903,502.41	-176,508.47
合 计	-559,259.56	1,143,886.40

(2) 所得税费用与利润总额的关系列示如下：

项 目	本年发生额	上年发生额
-----	-------	-------

项 目	本年发生额	上年发生额
利润总额	-2,736,577.42	4,293,417.94
按法定（或适用）税率计算的所得税费用	-684,144.35	1,073,354.49
某些子公司适用不同税率的影响	-35,698.14	
对以前期间当期所得税的调整	101,057.03	14,174.26
权益法核算的合营企业和联营企业损益	29,311.93	23,213.77
不可抵扣的成本、费用和损失	28,879.35	33,143.87
税率变动对年初递延所得税余额的影响	1,334.64	
所得税费用	-559,259.56	1,143,886.40

38、现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
收到的租金	-	2,061,837.34
政府补助等营业外收入	2,895,734.94	926,456.03
收回的承兑保证金	3,896,610.88	4,768,055.92
其他	191,268.72	326,072.75
合 计	6,983,614.54	8,082,422.04

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
付现的期间费用	23,005,705.11	28,702,572.54
往来款净额	10,437,268.97	11,546,132.49
捐赠支出	12,000.00	3,000.00
罚款及补偿支出	15,211.91	5,708.69
合 计	33,470,185.99	40,257,413.72

(3) 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
收到非金融企业（包括关联方单位）的借款	18,087,000.00	14,548,000.00

(4) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
-----	-------	-------

归还非金融企业（包括关联方单位）的借款	15,247,000.00	12,568,000.00
---------------------	---------------	---------------

39、现金流量表补充资料

（1）现金流量表补充资料

补充资料	本年发生额	上年发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-2,177,317.86	3,149,531.54
加：资产减值准备	845,158.94	-320,656.32
固定资产折旧	24,353,081.55	23,908,484.25
无形资产摊销	812,937.72	624,258.51
长期待摊费用摊销	624,412.60	557,353.55
处置固定资产（收益以“-”号填列）	201,364.37	-44,811.85
财务费用（收益以“-”号填列）	7,219,531.59	6,100,402.21
投资损失（收益以“-”号填列）	117,247.72	92,855.07
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-1,903,434.91	-176,508.47
存货的减少（增加以“-”号填列）	-6,125,697.98	-9,566,627.15
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	11,833,100.24	11,220,346.73
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	9,586,541.01	-166,087.49
经营活动产生的现金流量净额	21,720,724.51	35,378,540.58
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	17,509,169.10	12,053,205.19
减：现金的期初余额	12,053,205.19	26,650,515.60
现金及现金等价物净增加额	5,455,963.91	-14,597,310.41

（2）现金及现金等价物的构成

项 目	年末数	年初数
一、现金	17,509,169.10	12,053,205.19
其中：库存现金	18,208.75	26,024.54
可随时用于支付的银行存款	17,490,960.35	12,027,180.65
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	17,509,169.10	12,053,205.19

40、所有权或使用权受到限制的资产

项 目	年末账面价值	受限原因
货币资金	19,233,230.62	银行承兑汇票及信用证保证人
固定资产	49,680,912.68	用于借款抵押
无形资产	23,081,198.21	用于借款抵押
合 计	91,995,341.51	

六、合并范围的变动

本报告期内合并范围无变动。

七、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例%		取得方式
				直接	间接	
上海唯尔福实业有限公司	上海	上海	生活用纸、尿裤加工	100.00		设立
绍兴唯尔福妇幼用品有限公司	浙江绍兴	浙江绍兴	妇幼卫生产品生产及销售	100.00		同一控制下企业合并
绍兴唯尔福生活用品有限责任公司	浙江绍兴	浙江绍兴	生活用纸、妇幼卫生用品销售	78.00	22.00	设立
绍兴唯尔福实业有限公司	浙江绍兴	浙江绍兴	纸巾生产和销售	45.00	55.00	设立
浙江唯尔福纸业集团有限公司	浙江绍兴	浙江绍兴	纸巾生产和销售	60.00	40.00	设立
绍兴唯尔福护理用品有限公司	浙江绍兴	浙江绍兴	生活用纸、妇幼卫生用品销售		60.00	设立
绍兴唯尔福电子商务有限公司	浙江绍兴	浙江绍兴	纸及纸制品网上销售	51.00		设立

八、金融工具及风险管理

本集团各项金融工具的详细情况已于相关附注内披露。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1、风险管理目标和政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本集团财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本集团已制定风险管理政策以辨别和分析本集团所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本集团的风险水平。本集团会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或

本集团经营活动的改变。本集团的内部审计部门也定期或随机检查内部控制系统的执行是否符合风险管理政策。

本集团的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险、市场风险（包括利率风险、汇率风险和商品价格风险/权益工具价格风险）。

（1）信用风险

信用风险，是指交易对手方未能履行合同义务而导致本集团产生财务损失的风险。

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于应收款项等。

对于应收款项，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对债务人的财务状况、外部评级、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估债务人的信用资质并设置相应欠款额度与信用期限。本集团会定期对债务人信用记录进行监控，对于信用记录不良的债务人，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

本集团所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本集团没有提供任何其他可能令本集团承受信用风险的担保。

本集团应收账款中，欠款金额前五大客户的应收账款占本集团应收账款总额的 35.40%（2017 年：32.56%）；本集团其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本集团其他应收款总额的 49.28%（2017 年：45.64%）。

（2）流动性风险

流动性风险，是指本集团在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

管理流动风险时，本集团保持管理层认为充分的现金及现金等价物，并对其进行监控，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。

本集团通过经营业务产生的资金及其他借款来筹措营运资金。于 2018 年 12 月 31 日，本集团尚未向使用的银行借款额度为 3,071.7 万元。

年末本集团持有的金融负债和表外担保项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：人民币元）：

项 目	年末数			合 计
	六个月以内	六个月至一年以内	一年至五年以内	
金融负债：				
短期借款	50,000,000.00	45,000,000.00		95,000,000.00
应付票据	21,762,278.33			21,762,278.33
应付账款	78,106,669.23		2,094,196.72	80,200,865.95
应付股利			5,642,003.70	5,642,003.70
其他应付款	7,959,401.24		13,654,283.30	21,613,684.54
长期借款			35,000,000.00	35,000,000.00
金融负债和或有负债合计	157,828,348.80	45,000,000.00	56,390,483.72	259,218,832.52

年初本集团持有的金融负债和表外担保项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如

下（单位：人民币元）：

项 目	年初数			合 计
	六个月以内	六个月至一年以内	一年至五年以内	
金融负债：				
短期借款	60,000,000.00	28,000,000.00		88,000,000.00
应付票据	19,426,578.11			19,426,578.11
应付账款	72,872,135.45		1,859,606.30	74,731,741.75
应付股利			5,642,003.70	5,642,003.70
其他应付款	5,283,557.65		16,430,984.80	21,714,542.45
长期借款			35,000,000.00	35,000,000.00
金融负债和或有负债合计	157,582,271.21	28,000,000.00	58,932,594.80	244,514,866.01

上表中披露的金融负债金额为未经折现的合同现金流量，因而可能与资产负债表中的账面金额有所不同。

（3）市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险和其他价格风险。

利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具（如某些贷款承诺）。

本集团的利率风险主要产生于长期银行借款等长期带息债务。固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。

2、资本管理

本集团资本管理政策的目标是为了保障本集团能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本集团可能会调整支付给股东的股利金额、发行新股。

本集团以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。于 2018 年 12 月 31 日，本集团的资产负债率为 74.33%（2017 年 12 月 31 日：71.01%）。

九、关联方及关联交易

1、本集团的股东情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对本集 团持股比例%	母公司对本集团 表决权比例%
浙江绍兴华通商贸集团 (以下简称“华通集团”)	绍兴市	实业投资 及商贸	20,000.00	40.00	40.00

MITRON MANAGEMENT PTE. LTD	新加坡	投资	—	38.00	38.00
绍兴双通投资有限公司	绍兴市	实业投资	1,000.00	22.00	22.00

本集团无最终控制方。

2、本集团的子公司情况

子公司情况详见附注七、1。

3、本集团的合营企业和联营企业情况

合营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
绍兴欧尔派卫生用品有限公司	浙江绍兴	浙江绍兴	纸巾生产和销售	40.00		权益法

4、本集团的其他关联方情况

关联方名称	与本集团关系
浙江供销超市有限公司	华通集团持有 36.36% 股权；本公司高管凌渭土、程红汛担任董事
绍兴供销大厦有限公司	华通集团持有 16.67% 股权，本公司高管邵永华担任董事
绍兴土特产有限公司	本公司高管何幼成持有 22.0833% 的股权、华通集团持有 20.8333% 股权；何幼成担任董事长
绍兴华通市场有限公司	华通集团持有 81% 股权
绍兴市袍江海天针纺服装厂	何幼成投资的个人独资企业
浙江华通医药连锁有限公司	华通集团持有其母公司浙江华通医药股份有限公司 26.25% 股权
何幼成	公司董事长
凌渭土	公司董事
邵永华	公司董事
李建标	公司董事
李胜章	公司董事
程红汛	公司监事会主席

5、关联交易情况

(1) 关联采购与销售情况

① 采购商品

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
-----	--------	-------	-------

绍兴供销大厦有限公司	采购浆纸	23,505,538.63	15,000,062.91
绍兴欧尔派卫生用品有限公司	采购湿巾	2,295,380.59	1,321,536.91

②出售商品

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
浙江供销超市有限公司	销售商品	11,391,005.09	9,381,477.01
绍兴欧尔派卫生用品有限公司	销售商品	3,448.28	2,586.97
浙江华通医药连锁有限公司	销售商品		38,608.54
绍兴供销大厦有限公司	销售商品	9,482,758.62	

(2) 关联租赁情况

①公司承租

承租方名称	租赁资产种类	本年确认的租赁收益	上年确认的租赁收益
绍兴市袍江海天针纺织服装厂	仓库	152,380.96	411,000.00

(3) 关联担保情况

①本集团作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
浙江绍兴华通商贸集团股份有限公司	15,000,000.00	3/14/2017	3/13/2020	否
浙江绍兴华通商贸集团股份有限公司	15,000,000.00	5/12/2016	20/6/2020	否

(4) 关联方资金拆借情况

关联方	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
拆入				
绍兴市袍江海天针纺织服装厂	1,620,000.00	837,000.00	1,577,000.00	880,000.00
绍兴华通商贸集团股份有限公司		12,000,000.00	12,000,000.00	
绍兴双通投资有限公司	2,010,000.00	5,250,000.00	1,670,000.00	5,590,000.00

(5) 关键管理人员薪酬

本集团本年关键管理人员 14 人，上年关键管理人员 12 人，支付薪酬情况见下表：

项目	本年发生额	上年发生额
关键管理人员薪酬	1,516,900.46	1,458,148.91

6、关联方应收应付款项

(1) 应收关联方款项

项目名称	关联方	年末数		年初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	浙江供销超市有限公司	1,654,781.47	82,739.07		
应收账款	绍兴欧尔派卫生用品有限公司	125,644.67	6,282.23	1,663.26	83.16

(2) 应付关联方款项

项目名称	关联方	年末数	年初数
应付账款	绍兴供销大厦有限公司	3,000,000.00	2,216,777.74
应付账款	绍兴市袍江海天针纺服装厂		206,000.00
应付账款	绍兴欧尔派卫生用品有限公司		100.84
应付账款	绍兴通华商贸有限公司	5,587.00	
预付款项	绍兴欧尔派卫生用品有限公司	67,995.37	
应付股利	新加坡美通咨理有限公司	5,642,003.70	5,642,003.70
其他应付款	新加坡美通咨理有限公司	12,252,910.00	8,562,228.40
其他应付款	绍兴县双通投资有限公司	5,590,000.00	2,010,000.00
其他应付款	绍兴土特产有限公司	150,000.00	
其他应付款	绍兴市袍江海天针纺服装厂		1,370,000.00

十、承诺及或有事项

(1) 子公司上海唯尔福实业有限公司对其他子公司的担保情况如下：

被担保单位名称	担保事项	金 额 (万元)	期 限
绍兴唯尔福实业有限公司	以自有资产抵押对外提供债务担保	1,500.00	2018年7月18日至2023年7月18日

(2) 子公司绍兴唯尔福实业有限公司对其他子公司的担保情况如下：

被担保单位名称	担保事项	金 额 (万元)	期 限
绍兴唯尔福妇幼用品有限公司	最高额保证担保	1,500.00	2017年3月14日至2020年3月13日
浙江唯尔福纸业有限公 司	最高额保证担保	1,000.00	2016年5月12日至2020年6月20日
浙江唯尔福纸业有限公 司	最高额保证担保	500.00	2016年5月13日至2020年6月20日

截至2018年12月31日，本集团不存在其他应披露的承诺及或有事项。

十一、资产负债表日后事项

1、资产负债表日后利润分配情况说明

经第二届董事会第十次会议审议，本公司拟以2018年度末总股本5100万股为基数，向全体股东每10股派发现金红利1元，共计分配股利510万元。

十二、其他重要事项

1、政府补助

采用总额法计入当期损益的政府补助情况

补助项目	种类	上年计入损益的金 额	本年计入损益的金 额	计入损益的列 报项目	与资产相关/ 与收益相关
绍兴柯桥供销社 2016年突出贡献 奖	财政拨款	100,000.00		其他收益	与收益相关
绍兴柯桥合作 2016年出口创汇 额奖	财政拨款	100,000.00		其他收益	与收益相关
长宁财政著名商 标款	财政拨款	100,000.00		其他收益	与收益相关
长宁区财政支持 企业发展补贴	财政拨款	90,000.00		其他收益	与收益相关
绍兴市失业保险 稳岗补贴	财政拨款	173,117.60	127,434.69	其他收益	与收益相关
绍兴市环境保护 局补贴	财政拨款	46,800.00		其他收益	与收益相关
绍兴市优胜企业 奖	财政拨款	20,000.00		其他收益	与收益相关
袍江财政局2016 优胜企业奖励	财政拨款	20,000.00		其他收益	与收益相关
绍兴柯桥供销社 企业安全奖	财政拨款	5,000.00		其他收益	与收益相关

斗门镇人民政府 补贴	财政拨款	5,000.00	5,000.00	其他收益	与收益相关
高端环保本色生 活用纸技术改进 项目	财政拨款		1,249,500.00	其他收益	与收益相关
绍兴市流动人口 计划生育补贴	财政拨款	870.00		其他收益	与收益相关
浙江省名牌产品 袍江开发区财政 局	财政拨款		243,200.00	其他收益	与收益相关
长宁财政周桥 ZJ201 零余额专户 奖励	财政拨款		106,000.00	其他收益	与收益相关
绍兴柯桥供销合 作社 2017 年突出 贡献奖	财政拨款		200,000.00	其他收益	与收益相关
税费返还	财政拨款		67,249.03	其他收益	与收益相关
2017 年监控系统 运维补助	财政拨款		46,800.00	其他收益	与收益相关
安全生产标准化 奖励	财政拨款		10,000.00	其他收益	与收益相关
成人纸尿裤生产 线技术改造项目 奖励	财政拨款		130,000.00	其他收益	与收益相关
合 计		660,787.60	2,185,183.72		

十三、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

①应收账款按种类披露

种 类	金 额	比例%	年未数		净额
			坏账准备	计提比例%	
单项金额重大并单项 计提坏账准备的应收 账款					
按组合计提坏账准备 的应收账款					
其中：账龄组合	7,062,785.19	21.98	493,971.48	6.99	6,568,813.71
关联方	25,074,953.59	78.02			25,074,953.59
组合小计	32,137,738.78	100.00	493,971.48	1.54	31,643,767.30
单项金额虽不重大但 单项计提坏账准备的 应收账款					

合 计	32,137,738.78	100.00	493,971.48	1.54	31,643,767.30
-----	---------------	--------	------------	------	---------------

种 类	年初数				
	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
单项金额重大并单项 计提坏账准备的应收 账款					
按组合计提坏账准备 的应收账款					
其中：账龄组合	6,784,209.31	22.61	435,529.41	6.42	6,348,679.90
关联方	23,216,614.88	77.39			23,216,614.88
组合小计	30,000,824.19	100.00	435,529.41	1.45	29,565,294.78
单项金额虽不重大但 单项计提坏账准备的 应收账款					
合 计	30,000,824.19	100.00	435,529.41	1.45	29,565,294.78

按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账 龄	年末数				
	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
1年以内	6,516,805.51	92.27	325,840.28	5	6,190,965.23
1至2年	86,852.24	1.23	13,027.84	15	73,824.40
2至3年	372,301.83	5.27	111,690.55	30	260,611.28
3至4年	86,825.61	1.23	43,412.81	50	43,412.80
合 计	7,062,785.19	100.00	493,971.48	6.99	6,568,813.71

按账龄分析法计提坏账准备的应收账款（续）

账 龄	年初数				
	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
1年以内	6,147,092.78	90.61	307,354.64	5	5,839,738.14
1至2年	525,136.17	7.74	78,770.43	15	446,365.74

2至3年	32,929.21	0.49	9,878.76	30	23,050.45
3至4年	79,051.15	1.17	39,525.58	50	39,525.57
合计	6,784,209.31	100.00	435,529.41	6.42	6,348,679.90

②本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年计提坏账准备金额 58,442.07 元。

③按欠款方归集的应收账款年末余额前五名单位情况

单位名称	应收账款 年末余额	占应收账款年末余额 合计数的比例%	坏账准备 年末余额
绍兴唯尔福生活用品 有限责任公司	25,074,953.59	78.02	-
上海迪亚联华零售有 限公司	3,179,716.01	9.89	158,985.80
上海农工商超市有限 公司	1,913,040.14	5.95	95,652.01
上海家得利超市有限 公司	276,909.44	0.86	13,845.47
安徽怡成深度供应链 管理有限公司	275,211.50	0.86	13,760.58
合计	30,719,830.68	95.59	282,243.86

2、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

种 类	年 末 数				净额
	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%	
单项金额重大并单项 计提坏账准备的其他 应收款					
按组合计提坏账准备 的其他应收款					
其中：账龄组合	106,009.37	4.10	26,500.47	25.00	79,508.90
关联方	2,480,688.00	95.90			2,480,688.00
组合小计	2,586,697.37	100.00	26,500.47	1.02	2,560,196.90
单项金额虽不重大但 单项计提坏账准备的 其他应收款					

合 计	2,586,697.37	100.00	26,500.47	1.02	2,560,196.90
-----	--------------	--------	-----------	------	--------------

其他应收款按种类披露 (续):

种 类	金 额	比例%	年初数		净额
			坏账准备	计提比例%	
单项金额重大并单项 计提坏账准备的其他 应收款					
按组合计提坏账准备 的其他应收款					
其中：账龄组合	313,452.37	9.96	77,421.62	24.70	236,030.75
关联方	2,832,488.00	90.04			2,832,488.00
组合小计	3,145,940.37	100.00	77,421.62	2.46	3,068,518.75
单项金额虽不重大但 单项计提坏账准备的 其他应收款					
合 计	3,145,940.37	100.00	77,421.62	2.46	3,068,518.75

按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

账 龄	金 额	比例%	年末数		净额
			坏账准备	计提比例%	
1年以内	70,009.37	66.04	3,500.47	5.00	66,508.90
3至5年	26,000.00	24.53	13,000.00	50.00	13,000.00
5年以上	10,000.00	9.43	10,000.00	100.00	
合 计	106,009.37	100.00	26,500.47	25.00	79,508.90

按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款 (续):

账 龄	金 额	比例%	年初数		净额
			坏账准备	计提比例%	
1年以内	132,952.37	4.23	6,647.62	5.00	126,304.75
2至3年	97,380.00	3.10	29,214.00	30.00	68,166.00

3至4年	73,120.00	2.32	36,560.00	50.00	36,560.00
4至5年	10,000.00	0.32	5,000.00	50.00	5,000.00
合计	313,452.37	9.97	77,421.62	24.70	236,030.75

(2) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年转回坏账准备金额 50,921.15 元。

(3) 其他应收款按款项性质披露

项目	年末余额	年初余额
关联方往来款	2,480,688.00	2,832,488.00
保证金及押金	86,000.00	288,443.00
暂借款	10,000.00	10,000.00
其他	10,009.37	15,009.37
合计	2,586,697.37	3,145,940.37

(4) 按欠款方归集的其他应收款年末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	其他应收款 年末余额	账龄	占其他应收款年 末余额合计数的 比例(%)	坏账准备 年末余额
上海唯尔福实业有限公司	合并内关联方	2,480,688.00	1年以内	95.90	-
支付宝(中国)网络技术有限公司	保证金	60,000.00	1年以内	2.32	3,000.00
上海农工商超市有限公司	保证金	10,000.00	4-5年	0.39	5,000.00
张迎春	备用金	10,000.00	1年以内	0.39	500.00
冯纪伟	暂借款	10,000.00	5年以上	0.39	10,000.00
合计	--	2,570,688.00	--	99.39	18,500.00

3、长期股权投资

项目	年末数			年初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
子公司投资	76,855,154.71		76,855,154.71	76,750,154.71		76,750,154.71
其他企业投资	2,669,032.00	2,669,032.00		2,669,032.00	2,669,032.00	
合计	79,524,186.71	2,669,032.00	76,855,154.71	79,419,186.71	2,669,032.00	76,750,154.71

(1) 对子公司投资

被投资单位	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
上海唯尔福实业有限公司	8,000,000.00			8,000,000.00
绍兴唯尔福妇幼用品有限公司	31,909,044.71			31,909,044.71
绍兴唯尔福生活用品有限责任公司	4,680,000.00			4,680,000.00
绍兴唯尔福实业有限公司	22,500,000.00			22,500,000.00
浙江唯尔福纸业有限公司	9,511,110.00			9,511,110.00
绍兴唯尔福电子商务有限公司	150,000.00	105,000.00		255,000.00
合 计	76,750,154.71	105,000.00		76,855,154.71

4、营业收入和营业成本

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	147,832,821.11	140,331,321.18	149,622,739.12	143,436,349.12
其他业务	349,169.43	-	18,372,978.23	17,022,741.57

5、投资收益

项 目	本年发生额	上年发生额
成本法核算的子公司利润分配	7,150,540.61	9,109,944.47

十四、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项 目	本年发生额
非流动性资产处置损益	-201,364.37
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外)	2,185,183.72
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	750,588.34

非经常性损益总额	2,734,407.69
减：非经常性损益的所得税影响数	683,601.92
非经常性损益净额	2,050,805.77
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）	
归属于公司普通股股东的非经常性损益	2,050,805.77

2、净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均净资产 收益率%	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-1.87	-0.04	
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-3.73	-0.08	

上海唯尔福集团股份有限公司

2019年4月25日

附：

备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

公司董事会秘书办公室